



**Śródroczny skonsolidowany  
raport finansowy  
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.  
sporządzony za I półrocze 2010 roku  
zakończone dnia 30.06.2010  
wraz z raportem z przeglądu  
niezależnego biegłego rewidenta**

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman

Biegły Rewident

Nr 9667

**ERNST & YOUNG**  
**AUDIT sp. z o.o.**  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
-72-

Warszawa, dnia 5 sierpnia 2010 roku

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman  
Biegły Rewident  
Nr 9667

Warszawa, dnia 5 sierpnia 2010 roku

**ERNST & YOUNG**  
**AUDIT sp. z o.o.**  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
-72-



**Skonsolidowany śródroczny  
raport finansowy  
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.  
za I półrocze 2010 roku  
zakończone dnia 30.06.2010**

**SPIS TREŚCI**

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	4
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
3.	Skonsolidowany bilans .....	6
4.	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	8
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	9
6.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	12
7.	Podstawowe informacje o emitencie .....	14
8.	Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
9.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	16
10.	Szacunki księgowe .....	21
11.	Dane porównywalne .....	21
12.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych .....	23
13.	Sytuacja finansowa Grupy .....	36
14.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze .....	40
15.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze .....	41
16.	Przychody z tytułu opłat i prowizji .....	41
17.	Koszty z tytułu opłat i prowizji .....	42
18.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu .....	42
19.	Podatek dochodowy .....	43
20.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	47
21.	Należności od banków .....	47
22.	Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	49
23.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych) .....	50
24.	Inwestycyjne papiery wartościowe .....	51
25.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej .....	52
26.	Należności od klientów .....	54
27.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	65
28.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego .....	66
29.	Zobowiązania wobec banków .....	66
30.	Zobowiązania wobec klientów .....	67
31.	Rezerwy .....	69
32.	Kapitał zakładowy .....	70
33.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	70
34.	Współczynnik wypłacalności .....	71
35.	Działalność zaniechana .....	73
36.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi .....	73
37.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy .....	77
38.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych .....	79
39.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych .....	79
40.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	80
41.	Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	80
42.	Wyplacone i zaproponowane dywidendy .....	80
43.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	80

44.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	83
45.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	83
46.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	83
47.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.....	83
48.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	84
49.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy .....	84
50.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.....	85
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	88
1.	Rachunek zysków i strat.....	88
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	89
3.	Bilans .....	90
4.	Pozycje pozabilansowe .....	92
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	93
6.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	96
7.	Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	98
8.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych.....	98
9.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych .....	98
10.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi .....	109
11.	Współczynnik wypłacalności .....	113
12.	Przychody z tytułu dywidend .....	115
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	115
14.	Wyplacone i zaproponowane dywidendy .....	115
15.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	115
16.	Pozostałe informacje dodatkowe.....	115

## I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	II kwartał	Dwa kwartały	Dane	Dane
		2010	2010	porównywalne	porównywalne
		okres	okres	II kwartał	Dwa kwartały
		od 01.04.2010	od 01.01.2010	2009	2009
		do 30.06.2010	do 30.06.2010	okres	okres
		niezbadane	niezbadane	od 01.04.2009	od 01.01.2009
				do 30.06.2009	do 30.06.2009
		niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	14	551 810	1 086 645	568 513	1 185 492
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	15	-281 310	-539 566	-299 538	-669 355
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>270 500</b>	<b>547 079</b>	<b>268 975</b>	<b>516 137</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	16	99 379	201 148	105 448	204 870
Koszty z tytułu opłat i prowizji	17	-23 129	-44 489	-31 895	-58 942
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>76 250</b>	<b>156 659</b>	<b>73 553</b>	<b>145 928</b>
Przychody z tytułu dywidend		1 539	1 792	1 597	1 597
Wynik na działalności handlowej		31 990	55 477	17 954	85 615
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających		81	596	-1 059	87
Wynik na działalności inwestycyjnej		30	3 684	-233	3 917
Pozostałe przychody operacyjne		20 059	44 918	31 153	59 660
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>		<b>400 449</b>	<b>810 205</b>	<b>391 940</b>	<b>812 941</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	18	-227 032	-451 915	-248 103	-518 545
Pozostałe koszty operacyjne		-12 660	-21 982	-6 424	-19 786
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>		<b>-239 692</b>	<b>-473 897</b>	<b>-254 527</b>	<b>-538 331</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw		-141 383	-238 972	-89 014	-273 331
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>19 374</b>	<b>97 336</b>	<b>48 399</b>	<b>1 279</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		551	1 215	362	697
<b>Zysk brutto</b>		<b>19 925</b>	<b>98 551</b>	<b>48 761</b>	<b>1 976</b>
Podatek dochodowy	19	-6 170	-25 239	-8 202	2 077
<b>Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej</b>		<b>13 755</b>	<b>73 312</b>	<b>40 559</b>	<b>4 053</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>		<b>13 755</b>	<b>73 312</b>	<b>40 559</b>	<b>4 053</b>
Z tego:					
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>		<b>13 755</b>	<b>73 312</b>	<b>40 559</b>	<b>4 053</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>0,05</b>	<b>0,27</b>	<b>0,15</b>	<b>0,01</b>

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	II kwartał 2010		Dane porównywalne II kwartał 2009	
	okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
<i>w tys. zł</i>	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>	<b>40 559</b>	<b>4 053</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-41 210	44 295	27 556	-34 606
- w tym podatek odroczony	9 668	-10 389	-6 464	8 118
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-537	21 228	-14 273	-73 068
- w tym podatek odroczony	125	-4 980	3 348	17 139
<b>Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>-41 747</b>	<b>65 523</b>	<b>13 283</b>	<b>-107 674</b>
<b>Dochody (straty) całkowite</b>	<b>-27 992</b>	<b>138 835</b>	<b>53 842</b>	<b>-103 621</b>
Z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>-27 992</b>	<b>138 835</b>	<b>53 842</b>	<b>-103 621</b>
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego



## 3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 441 062	1 175 453	1 757 667
Należności od banków brutto	21	1 216 184	190 013	499 400
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	21	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		0	331 875	7 001
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22	123 478	155 400	901 559
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	23	1 590 660	1 179 949	1 624 866
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		591 221	571 410	1 125 105
- instrumenty pochodne zabezpieczające		89 227	55 741	66 014
Należności od klientów brutto	26	28 748 715	27 297 744	28 979 908
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	26	-1 781 266	-1 575 886	-1 094 673
Inwestycyjne papiery wartościowe:	24	9 374 468	8 789 642	6 243 829
- dostępne do sprzedaży		6 886 155	6 036 304	4 338 473
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 488 313	2 753 338	1 905 356
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		13 171	11 955	10 827
Rzeczowe aktywa trwałe	27	316 622	353 534	395 145
Wartości niematerialne		45 509	51 248	58 778
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	236 902	217 383	209 289
Nieruchomości inwestycyjne		232 706	222 240	204 864
Inne aktywa		98 204	106 898	144 583
<b>Aktywa razem</b>		<b>42 245 376</b>	<b>39 076 598</b>	<b>41 101 940</b>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

**Skonsolidowany bilans (c.d.)**

<i>w tys. zł</i>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	28	6	1 321 802	2 660 640
Zobowiązania wobec banków	29	11 706 356	11 081 690	11 340 518
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		743 927	541 068	1 036 593
- instrumenty pochodne zabezpieczające		0	3 166	2 368
Zobowiązania wobec klientów	30	25 651 880	22 469 154	22 370 493
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		128 561	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		41 913	32 282	49 600
Rezerwy	31	69 498	53 917	69 978
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	1 123	1 289	1 290
Pozostałe zobowiązania		271 532	180 997	180 251
Zobowiązania podporządkowane		903 162	805 816	849 952
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>39 517 958</b>	<b>36 488 015</b>	<b>38 559 315</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	32	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy		889 340	784 039	806 038
Kapitał z aktualizacji wyceny		71 239	5 716	-9 736
Kapitał rezerwowy		400 942	340 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		-65 709	65 033	43 034
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		73 312	34 559	4 053
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>		<b>2 727 418</b>	<b>2 588 583</b>	<b>2 542 625</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 727 418</b>	<b>2 588 583</b>	<b>2 542 625</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>42 245 376</b>	<b>39 076 598</b>	<b>41 101 940</b>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

**4. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>			
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>5 962 739</b>	<b>5 803 368</b>	<b>5 912 250</b>
- finansowe	4 061 507	4 008 224	4 028 037
- gwarancyjne	1 901 232	1 795 144	1 884 213
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>1 221 525</b>	<b>2 409 623</b>	<b>1 404 798</b>
- finansowe	36 103	1 185 242	7 512
- gwarancyjne	1 185 422	1 224 381	1 397 286
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>175 348 398</b>	<b>89 935 737</b>	<b>146 723 571</b>
<b>Pozostałe:</b>	<b>7 576 014</b>	<b>7 140 633</b>	<b>6 617 422</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	7 576 014	7 140 633	6 615 878
- pozostałe	0	0	1 544

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

## 5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010-30.06.2010 niezbadane

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>99 592</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			54 684				54 684		54 684
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 208				26 208		26 208
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-15 369				-15 369		-15 369
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>65 523</b>				<b>65 523</b>		<b>65 523</b>
Wynik netto bieżącego okresu						73 312	73 312		73 312
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>65 523</b>			<b>73 312</b>	<b>138 835</b>		<b>138 835</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>71 239</b>	<b>400 942</b>	<b>-65 709</b>	<b>73 312</b>	<b>2 727 418</b>	<b>0</b>	<b>2 727 418</b>

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

**Zmiany w okresie 01.01.2009-31.12.2009 (dane porównywalne)**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>344 106</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-16 885					-16 885		-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-96 969					-96 969		-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			21 632					21 632		21 632
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-92 222</b>					<b>-92 222</b>		<b>-92 222</b>
Wynik netto bieżącego okresu							34 559	34 559		34 559
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-92 222</b>				<b>34 559</b>	<b>-57 663</b>		<b>-57 663</b>
Inne zmiany		-21 999			733	21 999		733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>65 033</b>	<b>34 559</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

**Zmiany w okresie 01.01.2009-30.06.2009 (dane porównywalne) niezbadane**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
<b>w tys. zł</b>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>344 106</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-42 724					-42 724		-42 724
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-90 207					-90 207		-90 207
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			25 257					25 257		25 257
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-107 674</b>					<b>-107 674</b>		<b>-107 674</b>
Wynik netto bieżącego okresu							4 053	4 053		4 053
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-107 674</b>				<b>4 053</b>	<b>-103 621</b>		<b>-103 621</b>
Inne zmiany					733			733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>806 038</b>	<b>-9 736</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>43 034</b>	<b>4 053</b>	<b>2 542 625</b>	<b>0</b>	<b>2 542 625</b>

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

## 6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	II kwartał		Dane porównywalne	
	2010	2010	II kwartał	Dane porównywalne
	okres	okres	okres	okres
	od 01.04.2010	od 01.01.2010	od 01.04.2009	od 01.01.2009
	do 30.06.2010	do 30.06.2010	do 30.06.2009	do 30.06.2009
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>	<b>40 559</b>	<b>4 053</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>1 189 844</b>	<b>2 327 249</b>	<b>-116 647</b>	<b>347 986</b>
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	6 170	25 239	8 202	-2 077
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	43 320	-16 199	10 061	-24 044
Amortyzacja	25 378	51 757	29 102	57 811
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-551	-1 215	-362	-697
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	130 068	200 168	31 044	164 430
Dywidendy	-1 539	-1 792	-1 597	-1 597
Odsetki	66 920	-119 468	-25 324	-52 983
Zmiana stanu rezerw	9 997	15 581	-14 354	10 504
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	364	-2 775	-2 559	-4 977
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-2 221 760</b>	<b>-1 361 041</b>	<b>1 441 245</b>	<b>-1 543 501</b>
Zmiana stanu należności od banków	-941 382	-915 857	22 107	11 390
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 769	31 922	-647 946	-789 711
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	-344 788	-326 215	923 870	660 639
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	32 235	331 875	329 246	-7 001
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 973 527	-1 450 971	847 078	-1 319 261
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	18 638	0	0	0
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	6 199	-23 137	-38 931	-104 090
Zmiana stanu innych aktywów	982 634	991 342	5 821	4 533
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>3 131 477</b>	<b>3 536 994</b>	<b>-1 592 105</b>	<b>1 745 117</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-207 991	-1 321 796	2 285 695	1 547 365
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 057 980	1 281 776	-2 041 086	-955 887
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	167 490	206 025	-664 829	-854 288
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 146 817	3 182 726	171 263	2 095 127
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-18 312	128 561	-1 317 003	-8 991
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-14 507	59 702	-26 145	-78 209
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 203 599</b>	<b>2 400 561</b>	<b>-76 088</b>	<b>352 039</b>

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>24 152 150</b>	<b>28 520 765</b>	<b>2 422 766</b>	<b>3 024 966</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-1 043	-149	971	2 012
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	1 450	1 450	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	24 134 887	28 366 204	2 340 809	2 874 658
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	1 539	1 792	1 597	1 597
Odsetki otrzymane	15 317	151 468	79 389	146 699
<b>Wydatki</b>	<b>-24 484 548</b>	<b>-29 840 180</b>	<b>-2 314 837</b>	<b>-2 925 925</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-9 675	-21 006	-6 820	-24 711
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-24 474 873	-29 819 174	-2 308 017	-2 901 214
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-332 398</b>	<b>-1 319 415</b>	<b>107 929</b>	<b>99 041</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>116 782</b>	<b>138 612</b>	<b>1 161 686</b>	<b>1 959 087</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0	485 116	560 116
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	116 782	138 612	676 570	1 398 971
<b>Wydatki</b>	<b>-818 575</b>	<b>-843 835</b>	<b>-639 023</b>	<b>-1 310 548</b>
Spłata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-793 959	-793 959	-600 000	-1 200 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-24 616	-49 876	-39 023	-110 548
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-701 793</b>	<b>-705 223</b>	<b>522 663</b>	<b>648 539</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>169 408</b>	<b>375 923</b>	<b>554 504</b>	<b>1 099 619</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 397 656</b>	<b>1 191 141</b>	<b>1 506 368</b>	<b>961 253</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 567 064</b>	<b>1 567 064</b>	<b>2 060 872</b>	<b>2 060 872</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	897 837	897 837	948 377	948 377



## 7. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej” lub „Grupy”) według stanu na dzień 30.06.2010 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 30.06.2010 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2010	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2009
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2010	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2009
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

Na dzień 30.06.2010 roku, w stosunku do stanu na dzień 30.06.2009 roku, w związku ze sprzedażą akcji spółki zależnej Żagiel S.A., która była konsolidowana metodą pełną, zmianie uległ zakres konsolidacji.

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2009 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych nie uległo zmianie.

### Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym w 87,22% do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Grupa KBC notowana jest na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% TUIR WARTA S.A., 100% KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

## **8. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) wraz z późniejszymi zmianami ("Ustawa o rachunkowości"), począwszy od dnia 01.01.2005 roku, sprawozdania skonsolidowane Grupy są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku, również sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2010 roku zakończone dnia 30.06.2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF spójnymi z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2009 roku, a także zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1.07.2010 roku i zatwierdzonych przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W dniu 05.08.2010 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dane kwartalne za II kwartał 2010 roku oraz II kwartał 2009 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31.12.2009 roku.

## 9. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 9.1. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – część zmian mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9. Efekt zmian wynikających z MSSF 9, który został opublikowany do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, wpłynie na prezentację pozycji bilansowych Grupy oraz ujawnienia prezentowane w informacjach dodatkowych, natomiast zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Grupy.

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2009 roku.

## **9.2. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych**

Opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych w Grupie znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2009 roku. Poniżej prezentowane są jedynie szczegóły odnoszące się do najważniejszych pozycji w sprawozdaniu Grupy.

### ***Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat***

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie, a także instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez jednostki Grupy jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę w wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

W przypadku papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku odsetkowego w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe są wyceniane w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Najlepszym wskaźnikiem wartości

godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

### **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi niż:

- a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczanymi w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach odsetkowych, prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, to wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

### **Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu**

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu wykazywane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat;
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmując się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmując się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre inne koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia następujące aktywa finansowe i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Natomiast sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

W przypadku aktywów, w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na ryzyko utraty wartości, przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie inwestycji netto (net investment) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości.

### 9.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W spółkach Grupy rezerwa na podatek odroczone jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy spółek Grupy w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

### 9.4. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

## 10. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

- wyceny w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa stosowała takie same zasady w odniesieniu do szacunków księgowych, jakie w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2009 rok.

## 11. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2010 roku.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009		I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-518 046	-499	-518 545
Pozostałe koszty operacyjne	-20 285	+499	-19 786



Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- reklasyfikacja kosztów ubocznych (głównie kosztów sponsoringu) do pozycji „Koszty działania i ogólnego zarządu” w związku ze zmianą prezentacji opisaną pod tabelą w nocie I.18.

### Skonsolidowany bilans

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	30.06.2009		30.06.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 526 425	-2 526 425	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	+901 559	901 559
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	+1 624 866	1 624 866
	31.12.2009		31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 335 349	-1 335 349	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	+155 400	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	+1 179 949	1 179 949

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- rozłączna prezentacja w bilansie aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych).

## 12. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana sposobu prezentacji informacji o segmentach działalności. Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce.

Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest zgodna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej.

W stosunku do 2009 roku nastąpiła resegmentacja działalności operacyjnej Grupy. Została ona podzielona na trzy podstawowe segmenty: Segment Detaliczny, Segment Przedsiębiorstw i Segment Skarbu. W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel segment Consumer Finance został połączony z segmentem Detalicznym.

W związku z powyższymi zmianami odpowiednio przekształcono dane porównywalne za I półrocze 2009 roku.

Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

### Segment Detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów: indywidualnych, Private banking, mikro i małych przedsiębiorstw (SME mikro i małe), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTA S.A. i TUiR WARTA S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24.

### Segment Przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

### Segment Skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

### Pozostałe

Przychody i koszty nieprzydzielone do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako "segment" Pozostałe.

Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade.

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń.

### **Objaśnienia dodatkowe**

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Wynik z tytułu odsetek netto zawiera wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (w tym rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności).

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Wynik z tytułu operacji skarbowych jest sumą następujących pozycji ze sprawozdania finansowego:

- wyniku na działalności handlowej, zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw oraz
- wyniku na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej - prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend.

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy - Grupa alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane według struktury kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działania (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe brutto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe brutto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu.

Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

**Wynik netto Grupy za II kwartał 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)**

niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment Detałiczny</b>	<b>Segment Przedsiębiorstw</b>	<b>Segment Skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>171 755</b>	<b>73 679</b>	<b>37 276</b>	<b>-1 442</b>	<b>281 268</b>
- z tytułu działalności kredytowej	145 435	50 082		-1 461	194 056
- z tytułu działalności depozytowej	28 709	25 471		19	54 199
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 389	-1 874	4 263		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>42 700</b>	<b>25 808</b>	<b>0</b>	<b>5 624</b>	<b>74 132</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 151	12 415		259	33 825
- prowizje z tytułu kart	20 215	1 172		-969	20 418
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	8 462	704			9 166
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-2 847	-111			-2 958
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	9	3 930		119	4 058
- pozostałe	-4 290	7 698		6 215	9 623
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>13 346</b>	<b>11 879</b>	<b>8 688</b>	<b>815</b>	<b>34 728</b>
- operacje wymiany	13 308	11 238	9 929	139	34 614
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	38	641	-1 241	676	114
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>		<b>100</b>	<b>30</b>	<b>1 439</b>	<b>1 569</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>227 801</b>	<b>111 466</b>	<b>45 994</b>	<b>6 436</b>	<b>391 697</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-91 901</b>	<b>-48 066</b>	<b>0</b>	<b>-5 324</b>	<b>-145 291</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-170 377</b>	<b>-43 135</b>	<b>-7 878</b>	<b>-5 642</b>	<b>-227 032</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-100 838	-28 773	-4 652	-67 391	-201 654
- koszty alokowane	-50 048	-11 773	-2 342	64 163	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-12 479	-937	-561	-11 401	-25 378
- amortyzacja (koszty alokowane)	-7 012	-1 652	-323	8 987	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-34 477</b>	<b>20 265</b>	<b>38 116</b>	<b>-4 530</b>	<b>19 374</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					551
Podatek dochodowy					-6 170
<b>Wynik netto</b>					<b>13 755</b>

**Wynik netto Grupy za I półrocze 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)**

niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment Detaliczny</b>	<b>Segment Przedsiębiorstw</b>	<b>Segment Skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>353 706</b>	<b>139 634</b>	<b>76 774</b>	<b>-2 951</b>	<b>567 163</b>
- z tytułu działalności kredytowej	299 123	93 298		-2 986	389 435
- z tytułu działalności depozytowej	59 345	50 093		35	109 473
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-4 762	-3 757	8 519		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>95 673</b>	<b>48 892</b>	<b>0</b>	<b>15 841</b>	<b>160 406</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	42 503	24 647		595	67 745
- prowizje z tytułu kart	42 808	2 290		-3 679	41 419
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	20 230	1 352			21 582
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-5 775	-187			-5 962
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	69	7 601		233	7 903
- pozostałe	-4 162	13 189		18 692	27 719
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>20 133</b>	<b>24 203</b>	<b>9 817</b>	<b>176</b>	<b>54 329</b>
- operacje wymiany	20 071	23 057	13 144	661	56 933
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	62	1 146	-3 327	-485	-2 604
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>		<b>100</b>	<b>3 684</b>	<b>1 692</b>	<b>5 476</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>469 512</b>	<b>212 829</b>	<b>90 275</b>	<b>14 758</b>	<b>787 374</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-172 731</b>	<b>-50 754</b>	<b>0</b>	<b>-14 638</b>	<b>-238 123</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-337 229</b>	<b>-82 960</b>	<b>-20 119</b>	<b>-11 607</b>	<b>-451 915</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-200 281	-55 784	-12 369	-131 724	-400 158
- koszty alokowane	-97 014	-22 187	-5 788	124 989	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-25 953	-1 792	-1 128	-22 884	-51 757
- amortyzacja (koszty alokowane)	-13 981	-3 197	-834	18 012	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-40 448</b>	<b>79 115</b>	<b>70 156</b>	<b>-11 487</b>	<b>97 336</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 215
Podatek dochodowy					-25 239
<b>Wynik netto</b>					<b>73 312</b>

**Wynik netto Grupy za II kwartał 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)***(dane porównywalne) niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>205 135</b>	<b>70 739</b>	<b>8 776</b>	<b>-6 159</b>	<b>278 491</b>
- z tytułu działalności kredytowej	178 874	43 917		-6 190	216 601
- z tytułu działalności depozytowej	28 567	28 551		31	57 149
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 306	-1 729	4 035		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>42 609</b>	<b>40 337</b>	<b>0</b>	<b>16 006</b>	<b>98 952</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 907	11 533		247	32 687
- prowizje z tytułu kart	12 425	1 191			13 616
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	7 458	533			7 991
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-6 075	-62			-6 137
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	94	3 442		139	3 675
- pozostałe	7 800	23 700		15 620	47 120
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>7 750</b>	<b>12 268</b>	<b>15 391</b>	<b>908</b>	<b>36 317</b>
- operacje wymiany	7 737	11 657	17 687	2 642	39 723
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	13	611	-2 296	-1 734	-3 406
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>			<b>515</b>	<b>849</b>	<b>1 364</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>255 494</b>	<b>123 344</b>	<b>24 682</b>	<b>11 604</b>	<b>415 124</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-98 352</b>	<b>-28 552</b>	<b>0</b>	<b>8 282</b>	<b>-118 622</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-203 181</b>	<b>-28 985</b>	<b>-9 850</b>	<b>-6 087</b>	<b>-248 103</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-137 510	-20 418	-6 342	-54 731	-219 001
- koszty alokowane	-42 560	-6 562	-2 443	51 565	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-14 847	-746	-602	-12 907	-29 102
- amortyzacja (koszty alokowane)	-8 264	-1 259	-463	9 986	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-46 039</b>	<b>65 807</b>	<b>14 832</b>	<b>13 799</b>	<b>48 399</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					362
Podatek dochodowy					-8 202
<b>Wynik netto</b>					<b>40 559</b>

**Wynik netto Grupy za I półrocze 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)***(dane porównywalne) niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment Detaliczny</b>	<b>Segment Przedsiębiorstw</b>	<b>Segment Skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>413 858</b>	<b>145 039</b>	<b>-12 483</b>	<b>-6 873</b>	<b>539 541</b>
- z tytułu działalności kredytowej	371 322	89 306		-6 942	453 686
- z tytułu działalności depozytowej	47 736	59 632		69	107 437
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 200	-3 899	9 099		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>86 030</b>	<b>61 342</b>	<b>0</b>	<b>25 212</b>	<b>172 584</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	41 374	22 368		550	64 292
- prowizje z tytułu kart	28 857	2 299			31 156
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 537	898			14 435
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-12 087	-137			-12 224
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	196	6 853		255	7 304
- pozostałe	14 153	29 061		24 407	67 621
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>12 626</b>	<b>25 946</b>	<b>64 964</b>	<b>8 220</b>	<b>111 756</b>
- operacje wymiany	12 549	23 217	46 180	10 168	92 114
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	77	2 729	18 784	-1 948	19 642
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>		<b>0</b>	<b>515</b>	<b>4 999</b>	<b>5 514</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>512 514</b>	<b>232 327</b>	<b>52 996</b>	<b>31 558</b>	<b>829 395</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-174 584</b>	<b>-141 930</b>	<b>0</b>	<b>6 943</b>	<b>-309 571</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-420 438</b>	<b>-63 535</b>	<b>-22 913</b>	<b>-11 659</b>	<b>-518 545</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-295 768	-46 746	-15 553	-102 667	-460 734
- koszty alokowane	-78 961	-12 802	-5 106	96 869	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-28 819	-1 249	-1 161	-26 582	-57 811
- amortyzacja (koszty alokowane)	-16 890	-2 738	-1 093	20 721	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-82 508</b>	<b>26 862</b>	<b>30 083</b>	<b>26 842</b>	<b>1 279</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					697
Podatek dochodowy					2 077
<b>Wynik netto</b>					<b>4 053</b>



**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2010 roku** *niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	20 134 132	8 518 375			28 652 507
Należności od banków			1 179 520		1 179 520
Papiery wartościowe			11 088 606		11 088 606
Pozostałe			591 221	733 522	1 324 743
<b>Razem</b>	<b>20 134 132</b>	<b>8 518 375</b>	<b>12 859 347</b>	<b>733 522</b>	<b>42 245 376</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)** *niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	18 257 558	8 949 093			27 206 651
Należności od banków			188 527		188 527
Papiery wartościowe			10 124 991		10 124 991
Pozostałe			571 410	985 019	1 556 429
<b>Razem</b>	<b>18 257 558</b>	<b>8 949 093</b>	<b>10 884 928</b>	<b>985 019</b>	<b>39 076 598</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2009 roku (dane porównywalne)** *niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	19 536 036	9 354 508			28 890 544
Należności od banków	16	276	497 259		497 551
Papiery wartościowe			8 770 254		8 770 254
Pozostałe			1 125 105	1 818 486	2 943 591
<b>Razem</b>	<b>19 536 052</b>	<b>9 354 784</b>	<b>10 392 618</b>	<b>1 818 486</b>	<b>41 101 940</b>

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanych aktywów zamieszczonych w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	<b>01.04.2010- 30.06.2010</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>281 268</b>
- prowizje kredytowe	11 482
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>270 500</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>74 132</b>
+ prowizje kredytowe	11 482
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>83 649</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 250
Pozostałe przychody operacyjne	20 059
Pozostałe koszty operacyjne	-12 660
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>34 728</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>32 071</b>
Wynik na działalności handlowej	31 990
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	81
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>1 569</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 569</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	30
Przychody z tytułu dywidend	1 539
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>391 697</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>387 789</b>
Przychody operacyjne ogółem	400 449
Pozostałe koszty operacyjne	-12 660

<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-145 291</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-141 383</b>
	<b>01.01.2010- 30.06.2010</b>
<i>w tys. zł</i>	
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>567 163</b>
- prowizje kredytowe	23 097
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>547 079</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>160 406</b>
+ prowizje kredytowe	23 097
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>179 595</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	156 659
Pozostałe przychody operacyjne	44 918
Pozostałe koszty operacyjne	-21 982
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>54 329</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>56 073</b>
Wynik na działalności handlowej	55 477
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	596
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>5 476</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>5 476</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 684
Przychody z tytułu dywidend	1 792

<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>787 374</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>788 223</b>
Przychody operacyjne ogółem	810 205
Pozostałe koszty operacyjne	-21 982
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-238 123</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-238 972</b>
	<b>01.04.2009-</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2009</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>278 491</b>
- prowizje kredytowe	13 731
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-580
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 167
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	293
+ pozostałe	335
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>268 975</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>98 952</b>
+ prowizje kredytowe	13 731
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-580
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 167
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	293
- pozostałe	335
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>98 282</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	73 553
Pozostałe przychody operacyjne	31 153
Pozostałe koszty operacyjne	-6 424
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>36 317</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 422
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>16 895</b>
Wynik na działalności handlowej	17 954
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 059
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>1 364</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 364</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	-233
Przychody z tytułu dywidend	1 597

<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>415 124</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 422
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>385 516</b>
Przychody operacyjne ogółem	391 940
Pozostałe koszty operacyjne	-6 424
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-118 622</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 422
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-89 014</b>
	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>
<i>w tys. zł</i>	
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>539 541</b>
- prowizje kredytowe	28 147
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
+ pozostałe	-588
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>516 137</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>172 584</b>
+ prowizje kredytowe	28 147
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- pozostałe	-588
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>185 802</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	145 928
Pozostałe przychody operacyjne	59 660
Pozostałe koszty operacyjne	-19 786
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>111 756</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>85 702</b>
Wynik na działalności handlowej	85 615
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	87
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>5 514</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>5 514</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 917
Przychody z tytułu dywidend	1 597

<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>829 395</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>793 155</b>
Przychody operacyjne ogółem	812 941
Pozostałe koszty operacyjne	-19 786
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-309 571</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-273 331</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>Informacja zarządcza</b>	<b>Odsetki</b>	<b>Sprawozdanie finansowe</b>
<b>30.06.2010</b>			
Należności od klientów	28 652 507	96 208	28 748 715
Należności od banków	1 179 520	36 664	1 216 184
<b>31.12.2009 (dane porównywalne)</b>			
Należności od klientów	27 206 651	91 093	27 297 744
Należności od banków	188 527	1 486	190 013
<b>30.06.2009 (dane porównywalne)</b>			
Należności od klientów	28 890 544	89 364	28 979 908
Należności od banków	497 551	1 849	499 400

<i>w tys. zł</i>		<b>30.06.2010</b>
<b>Papiery wartościowe - informacja zarządcza</b>		<b>11 088 606</b>
<b>Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>		<b>11 088 606</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		123 478
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 590 660
Inwestycyjne papiery wartościowe		9 374 468
	Dane porównywalne	
	<b>31.12.2009</b>	
<b>Papiery wartościowe - informacja zarządcza</b>		<b>10 124 991</b>
<b>Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>		<b>10 124 991</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 179 949
Inwestycyjne papiery wartościowe		8 789 642
	Dane porównywalne	
	<b>30.06.2009</b>	
<b>Papiery wartościowe - informacja zarządcza</b>		<b>8 770 254</b>
<b>Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>		<b>8 770 254</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		901 559
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 624 866
Inwestycyjne papiery wartościowe		6 243 829

### 13. Sytuacja finansowa Grupy

#### Wynik netto i brutto Grupy

W I półroczu 2010 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 73 312 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 4 053 tys. zł w I półroczu 2009 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w I półroczu 2010 roku w stosunku do I półrocza 2009 roku wynika przede wszystkim ze spadku o 66 630 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu oraz ze spadku poziomu odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw, których ujemne saldo w I półroczu 2010 roku wyniosło 238 972 tys. zł, w porównaniu do 273 331 tys. zł zanotowanych w I półroczu 2009 roku. Zmiany te zostały częściowo skompensowane niższym o 29 667 tys. zł wynikiem na działalności handlowej i inwestycyjnej, (w tym wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych oraz przychodami z tytułu dywidend) oraz niższym o 16 938 tys. zł wynikiem na pozostałych przychodach /kosztach operacyjnych.

Przychody operacyjne netto (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) Grupy w I półroczu 2010 roku, w porównaniu do I półrocza 2009 roku, pozostały na podobnym poziomie (spadek o 0,6%), podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 12,8%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	II kwartał 2010 niezbadane	II kwartał 2009 niezbadane	Zmiana procentowa	Dwa kwartały 2010 niezbadane	Dwa kwartały 2009 niezbadane	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	270 500	268 975	0,6%	547 079	516 137	6,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 250	73 553	3,7%	156 659	145 928	7,4%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	33 640	18 259	84,2%	61 549	91 216	-32,5%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	7 399	24 729	-70,1%	22 936	39 874	-42,5%
<b>Razem</b>	<b>387 789</b>	<b>385 516</b>	<b>0,6%</b>	<b>788 223</b>	<b>793 155</b>	<b>-0,6%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-227 032	-248 103	-8,5%	-451 915	-518 545	-12,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-141 383	-89 014	58,8%	-238 972	-273 331	-12,6%
<b>Razem</b>	<b>-368 415</b>	<b>-337 117</b>	<b>9,3%</b>	<b>-690 887</b>	<b>-791 876</b>	<b>-12,8%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	551	362	52,2%	1 215	697	74,3%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>19 925</b>	<b>48 761</b>	<b>-59,1%</b>	<b>98 551</b>	<b>1 976</b>	<b>4 887,4%</b>
Podatek dochodowy	-6 170	-8 202	-24,8%	-25 239	2 077	
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>13 755</b>	<b>40 559</b>	<b>-66,1%</b>	<b>73 312</b>	<b>4 053</b>	<b>1 708,8%</b>

\* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychody z tytułu dywidend

W II kwartale 2010 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 13 755 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 40 559 tys. zł w II kwartale 2009 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w II kwartale 2010 roku w stosunku do II kwartału 2009 roku wynika przede wszystkim ze wzrostu poziomu „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których ujemne saldo w II kwartale 2010 roku wyniosło 141 383 tys. zł, w porównaniu do 89 014 tys. zł zanotowanych w II kwartale 2009 roku, a także z niższego o 17 330 tys. zł wyniku na

pozostałych przychodach /kosztach operacyjnych. Zmiany te zostały częściowo skompensowane niższymi o 21 071 tys. zł kosztami działania i ogólnego zarządu oraz wyższym o 15 381 tys. zł wynikiem na działalności handlowej i inwestycyjnej (w tym wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych oraz przychodami z tytułu dywidend).

Przychody operacyjne netto (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) Grupy w II kwartale 2010 roku, w porównaniu do II kwartału 2009 roku, pozostały na podobnym poziomie (wzrost o 0,6%), podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 8,5%.

#### **Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji**

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I półroczu 2010 roku ukształtował się na poziomie 547 079 tys. zł i był o 6,0% wyższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2009 roku, głównie na skutek wzrostu wyniku odsetkowego na papierach dłużnych oraz spadku kosztów w związku z mniejszą skalą finansowania transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w II kwartale 2010 roku ukształtował się na poziomie 270 500 tys. zł i utrzymał się na podobnym poziomie jak w II kwartale 2009 roku (wzrost o 0,6%).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2010 roku wyniósł 156 659 tys. zł i był wyższy o 10 731 tys. zł (o 7,4%) od wyniku wypracowanego w I półroczu 2009 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 10 743 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w II kwartale 2010 roku wyniósł 76 250 tys. zł i był wyższy o 2 697 tys. zł (o 3,7%) od wyniku wypracowanego w II kwartale 2009 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 3 039 tys. zł.

#### **Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej**

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w I półroczu 2010 roku wyniósł 61 549 tys. zł w porównaniu do wyniku 91 216 tys. zł wypracowanego w I półroczu 2009 roku. Niższy wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego był głównie rezultatem niższego o 35 237 tys. zł wyniku z tytułu wymiany oraz niższego o 13 253 tys. zł wyniku na dłużnych papierach wartościowych równoważonego wzrostem o 30 073 tys. zł wyniku z tytułu rezerw na transakcje pochodne.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w II kwartale 2010 roku wyniósł 33 640 tys. zł w porównaniu do wyniku 18 259 tys. zł wypracowanego w II kwartale 2009 roku. Wyższy wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynikał głównie z wyższego o 18 685 tys. zł wyniku z tytułu rezerw na transakcje pochodne.

#### **Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych**

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I półrocze 2010 roku wyniósł 22 936 tys. zł i był niższy o 42,5% od wyniku za I półrocze 2009 roku. Pozycją wpływającą w sposób ciągły na pozostałe przychody operacyjne są przychody z wynajmu w spółce Reliz. Przychody spółki Reliz (po wyłączeniach konsolidacyjnych) za I półrocze 2010 roku wyniosły 15 355 tys. zł i były o 2 075 tys. zł niższe w porównaniu do I półrocza 2009 roku (spadek wynika z różnic kursowych). W I półroczu 2010 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także niższe o 5 891 tys. zł wpływy z tytułu odzyskanych należności oraz wyższe o 5 887 tys. zł odpisy netto z tytułu utraty wartości głównie należności handlowych (w I kwartale 2009 roku wystąpiły znaczące rozwiązania odpisów).



Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za II kwartał 2010 roku wyniósł 7 399 tys. zł i był niższy o 70,1% od wyniku za II kwartał 2009 roku. Główne przyczyny spadku wyniku tej kategorii w II kwartale 2010 roku są analogiczne jak opisane powyżej.

### **Koszty funkcjonowania**

W I półroczu 2010 roku koszty osobowe wyniosły 202 899 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do I półrocza 2009 roku o 28 149 tys. zł (12,2%). W II kwartale 2010 roku koszty osobowe wyniosły 101 472 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do II kwartału 2009 roku o 4 331 tys. zł (4,1%). Spadek kosztów osobowych zarówno w I półroczu 2010 roku jak i w II kwartale 2010 roku w stosunku do analogicznych okresów roku 2009 wynika głównie ze spadku zatrudnienia w Grupie.

Na koniec I półrocza 2010 roku zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 1 686 etatów w stosunku do końca I półrocza 2009 roku, z czego spadek o 1 224 etatów jest związany ze sprzedażą akcji spółki Żagiel. Jednocześnie 117 byłych pracowników spółki Żagiel zostało zatrudnionych w Kredyt Banku.

<b>Zatrudnienie *</b>	<b>Stan na 30.06.2010 niezbadane</b>	<b>Stan na 30.06.2009 niezbadane</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana procentowa</b>
KB	4 762	5 209	-447	-9%
Pozostałe spółki	89	1 328	-1 239	-93%
<b>Ogółem</b>	<b>4 851</b>	<b>6 537</b>	<b>-1 686</b>	<b>-26%</b>

\* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w I półroczu 2010 roku wyniosły 197 259 tys. zł i w porównaniu z I półroczem 2009 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 32 427 tys. zł (o 14,1%). Wynikało to głównie ze spadku:

- kosztów najmu budynków (11 466 tys. zł),
- kosztów podatków i opłat (5 917 tys. zł),
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (3 020 tys. zł),
- opłat pocztowych (2 920 tys. zł),
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (2 851 tys. zł).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w II kwartale 2010 roku wyniosły 100 182 tys. zł i w porównaniu z II kwartałem 2009 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 13 016 tys. zł (o 11,5%), co wynikało głównie ze spadku:

- kosztów najmu budynków (6 472 tys. zł),
- kosztów podatków i opłat (2 043 tys. zł),
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (1 313 tys. zł).

Jedną z głównych przyczyn spadku kosztów zarówno w I półroczu 2010 roku, jak i II kwartale 2010 roku, w porównaniu do analogicznych okresów 2009 roku jest sprzedaż i dekonsolidacja spółki Żagiel S.A. w IV kwartale 2009 roku. Spadek kosztów wynika także z wprowadzonej jeszcze w 2009 roku ścisłej kontroli wydatków oraz z przeprowadzonej restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie.

### **Liczba placówek**

W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel od 16 grudnia 2009 roku Kredyt Punkty nie należą do sieci dystrybucji Grupy Kredyt Banku.

W procesie restrukturyzacji Sieci w I półroczu 2010 roku podjęto decyzję o połączeniu niektórych jednostek w celu optymalizacji kosztów oraz uzyskania efektu synergii.

<i>w szt.</i>	Stan na 30.06.2010 niezbadane	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009 niezbadane
Placówki Banku	384	402	402
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	0	0	261

### **Wskaźnik koszty do dochodów**

Zarówno w II kwartale 2010 roku, jak i w całym I półroczu 2010 roku wskaźnik koszty do dochodów uległ znacznej poprawie w stosunku do analogicznych okresów roku ubiegłego – spadek odpowiednio z 64,4% do 58,5% (II kwartał) oraz 65,4% do 57,3% (I półrocze). Spadek ten wynika głównie z istotnego spadku kosztów funkcjonowania przy niewielkim spadku dochodów.

### **Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw**

	II kwartał 2010 niezbadane	II kwartał 2009 niezbadane	Dwa kwartały 2010 niezbadane	Dwa kwartały 2009 niezbadane
Segment Detaliczny	-91 784	-95 119	-172 574	-173 405
Segment Przedsiębiorstw	-44 177	-1 404	-51 418	-103 724
Pozostałe rezerwy	-5 422	7 509	-14 980	3 798
<b>Wynik na rezerwach</b>	<b>-141 383</b>	<b>-89 014</b>	<b>-238 972</b>	<b>-273 331</b>

W związku ze zmianą segmentacji biznesowej klientów Banku i sprzedażą akcji spółki Żagiel S.A. odpowiednio przekształcono dane porównywalne na dzień 30.06.2009 roku. Szczegóły zostały opisane w nocie I.12.

W I półroczu 2010 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 238 972 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I półroczu roku w kwocie 273 331 tys. zł.

W II kwartale 2010 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 141 383 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w II kwartale 2009 roku w kwocie 89 014 tys. zł.

Saldo odpisów dla Segmentu Detalicznego w I półroczu 2010 roku zawiera odpisy na należności klientów byłego segmentu Consumer Finance w wysokości 96 188 tys. zł.

Saldo pozostałych rezerw zawiera kwotę rezerw utworzonych na potencjalne sprawy sporne w spółkach Grupy.

### **Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe**

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych na dzień 30.06.2010 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 630 079 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2009 roku oznacza to wzrost o 7,1%, zaś w porównaniu do stanu na 30.06.2009 roku o 27,0 %.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2010 niezbadane	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009 niezbadane
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 630 079	3 390 735	2 858 172
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	73,0%	75,1%	73,8%

### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I półroczu 2010 roku wyniosło 25 239 tys. zł w porównaniu z uznaniem wyniku Grupy w I półroczu 2009 roku kwotą 2 077 tys. zł, zaś w II kwartale 2010 roku wyniosło 6 170 tys. zł w porównaniu z obciążeniem w II kwartale 2009 roku kwotą 8 202 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2010 roku wyniosła 25,61%, natomiast w II kwartale 2010 roku wyniosła 30,97 i w obu okresach została zniekształcona głównie poprzez odpisy z tytułu utraty wartości oraz rezerw stanowiące trwale różnice podatkowe.

### **14. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze**

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<b>Z tytułu:</b>				
Należności od banków	26 951	35 616	10 561	24 090
Należności od klientów, w tym:	371 306	741 919	416 699	883 256
- od sektora finansowego	3 711	7 217	7 740	15 868
- od sektora niefinansowego	364 863	729 279	405 501	858 682
- od sektora budżetowego	2 732	5 423	3 458	8 706
Należności leasingowych	7 590	15 405	8 435	17 997
Papierów wartościowych:	120 645	245 328	104 578	208 035
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przy początkowym ujęciu)	1 692	4 074	3 364	6 902
- przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	9 352	23 347	15 614	31 701
- dostępne do sprzedaży	85 225	156 047	58 849	116 289
- utrzymywane do terminu zapadalności	24 376	61 860	26 751	53 143
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-3	29	-129	17
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	25 321	48 348	28 369	52 097
<b>Razem</b>	<b>551 810</b>	<b>1 086 645</b>	<b>568 513</b>	<b>1 185 492</b>

**15. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze**

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<b>Z tytułu:</b>				
Zobowiązań wobec banków	22 164	46 521	51 863	150 365
Zobowiązań wobec klientów:	232 563	438 267	209 455	439 804
- sektora finansowego	29 154	55 796	42 849	94 859
- sektora niefinansowego	185 395	349 812	151 237	312 244
- sektora budżetowego	18 014	32 659	15 369	32 701
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	336	4 425	19 738	29 359
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	8 916	16 786	2 885	5 454
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	17 331	33 567	15 597	44 373
<b>Razem</b>	<b>281 310</b>	<b>539 566</b>	<b>299 538</b>	<b>669 355</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>270 500</b>	<b>547 079</b>	<b>268 975</b>	<b>516 137</b>

**16. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	10 060	20 507	11 232	24 331
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	33 815	67 714	32 376	64 247
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów*	32 359	64 528	41 196	78 157
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	3 945	7 577	4 141	7 900
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	4 621	8 886	5 218	9 439
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	11 992	27 272	8 953	16 529
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	934	1 464	614	1 023
Pozostałe opłaty i prowizje	1 653	3 200	1 718	3 244
<b>Razem</b>	<b>99 379</b>	<b>201 148</b>	<b>105 448</b>	<b>204 870</b>

\*Spadek prezentowanych przychodów i kosztów w związku ze zmianą prezentacji rozliczeń z tytułu usług związanych z obsługą bankomatów od I kwartału 2010 (bez wpływu na wynik).

**17. Koszty z tytułu opłat i prowizji**

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
Prowizje brokerskie	405	714	224	394
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów*	12 067	23 513	20 780	37 736
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	5 404	10 616	5 791	11 523
Opłaty z tytułu informacji kredytowej	1 600	3 216	2 326	3 328
Pozostałe opłaty i prowizje	3 653	6 430	2 774	5 961
<b>Razem</b>	<b>23 129</b>	<b>44 489</b>	<b>31 895</b>	<b>58 942</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>76 250</b>	<b>156 659</b>	<b>73 553</b>	<b>145 928</b>

\*Spadek prezentowanych przychodów i kosztów w związku ze zmianą prezentacji rozliczeń z tytułu usług związanych z obsługą bankomatów od I kwartału 2010 (bez wpływu na wynik).

**18. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu**

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<i>w tys. zł</i>				
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>101 472</b>	<b>202 899</b>	<b>105 803</b>	<b>231 048</b>
<b>Koszty działania, w tym:</b>	<b>100 182</b>	<b>197 259</b>	<b>113 198</b>	<b>229 686</b>
- koszty najmu budynków	20 266	40 971	26 738	52 437
- koszty IT i telekomunikacyjne	18 235	34 209	19 548	37 229
- koszty utrzymania i remontów	4 843	9 652	5 568	10 609
- koszty energii	4 412	10 039	5 092	11 136
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4 887	9 808	5 628	12 659
- opłaty pocztowe	7 931	15 219	8 772	18 139
- usługi transportowe	3 478	6 971	3 930	7 546
- koszty ochrony mienia	2 148	4 403	2 603	5 381
- podatki i opłaty	22 520	44 382	24 563	50 299
- usługi w zakresie promocji i reklamy	4 859	9 076	4 554	8 431
- zakupy pozostałych materiałów	842	1 531	1 357	3 322
- koszty szkoleń	815	1 365	1 268	2 150
- podróże służbowe	473	828	509	1 001
- pozostałe	4 473	8 805	3 068	9 347
<b>Amortyzacja</b>	<b>25 378</b>	<b>51 757</b>	<b>29 102</b>	<b>57 811</b>
<b>Razem</b>	<b>227 032</b>	<b>451 915</b>	<b>248 103</b>	<b>518 545</b>

\*W związku z ujednoczeniem definicji i prezentacji kosztów w ramach Grupy KBC od 2010 roku zmianie uległ podział kosztów funkcjonowania na poszczególne kategorie, a także przypisanie poszczególnych pozycji kosztowych do kategorii, np. z kosztów kategorii pozostałe zostały wydzielone koszty służbowych podróży szkoleniowych, które zostały przypisane do kategorii koszty szkoleń. Dane porównywalne za I półrocze 2009 roku oraz za II kwartał 2009 roku przedstawione w niniejszym sprawozdaniu zostały odpowiednio przekształcone.

## 19. Podatek dochodowy

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>19 925</b>	<b>98 551</b>	<b>48 761</b>	<b>1 976</b>
<b>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-551</b>	<b>-1 215</b>	<b>-362</b>	<b>-697</b>
<b>Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)</b>	<b>3 681</b>	<b>18 494</b>	<b>9 196</b>	<b>243</b>
<b>Różnice trwałe, w tym:</b>	<b>1 757</b>	<b>6 760</b>	<b>-1 753</b>	<b>-2 302</b>
- sprzedaż wierzytelności	270	270	2 242	2 242
- otrzymane dywidendy	-295	-343	-303	-303
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	4 249	6 417	-5 281	-5 102
- cienka kapitalizacja	-149	1 382	3 021	3 499
- pozostałe różnice trwałe	-2 318	-966	-1 432	-2 638
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	732	-15	759	-18
<b>Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego</b>	<b>6 170</b>	<b>25 239</b>	<b>8 202</b>	<b>-2 077</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>30,97%</b>	<b>25,61%</b>	<b>16,82%</b>	<b>-105,11%</b>

	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<b>Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat</b>				
Podatek bieżący	53 991	60 294	48 543	83 513
Podatek odroczony	-47 821	-35 055	-40 341	-85 590
<b>Obciążenie wyniku</b>	<b>6 170</b>	<b>25 239</b>	<b>8 202</b>	<b>-2 077</b>

	30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 niezbadane
<b>Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny</b>			
Instrumenty dłużne	9 527	-862	-5 772
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	7 183	2 203	3 488
<b>Razem</b>	<b>16 710</b>	<b>1 341</b>	<b>-2 284</b>

w tys. zł	30.06.2010 niezbadane		31.12.2009		30.06.2009 niezbadane		Wpływ na wynik/kapitały za I półrocze 2010 roku
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
<b>Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0	0	0
Należności od banków brutto	0	-2 316	0	-2 985	0	-3 570	669
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	395	0	395	0	394	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	-19	0	0	19
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	0	-13 636	0	-7 892	0	-3 767	-5 744
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	488	0	0	-438	0	-524	926
Wycena instrumentów pochodnych	0	-106 624	0	-108 273	0	-198 043	1 649
Należności od klientów brutto	0	-7 370	17 977	0	26 281	0	-25 347
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	190 336	0	165 855	0	114 651	0	24 481
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	4 594	-20 612	8 465	-7 208	10 211	-3 913	-17 275
- dostępne do sprzedaży	3 901	-20 612	8 071	-7 208	9 686	-3 913	-17 574
- utrzymywane do terminu zapadalności	693	0	394	0	525	0	299
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	0	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	8 454	0	9 955	0	9 786	0	-1 501
Wartości niematerialne	0	-3 959	0	-3 402	0	-3 734	-557
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa	5 554	0	2 898	0	6 295	0	2 656
<b>Razem</b>	<b>209 821</b>	<b>-154 517</b>	<b>205 545</b>	<b>-130 217</b>	<b>167 618</b>	<b>-213 551</b>	<b>-20 024</b>

w tys. zł	30.06.2010 niezbadane		31.12.2009		30.06.2009 niezbadane		Wpływ na wynik/kapitały za I półrocze 2010 roku
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
<b>Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	2 051	0	2 707	0	-2 051
Zobowiązania wobec banków	4 933	0	4 454	-144	14 498	-113	623
Wycena instrumentów pochodnych	143 040	0	103 905	0	198 181	0	39 135
Zobowiązania wobec klientów	14 570	0	15 696	0	19 569	0	-1 126
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	5	0	0	0	0	0	5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy	7 187	0	5 797	0	9 042	0	1 390
Pozostałe zobowiązania	10 670	0	10 804	0	9 973	0	-134
Zobowiązania podporządkowane	70	0	0	-1 797	75	0	1 867
<b>Razem</b>	<b>180 475</b>	<b>0</b>	<b>142 707</b>	<b>-1 941</b>	<b>254 045</b>	<b>-113</b>	<b>39 709</b>
<b>Razem aktywo/rezerwa</b>	<b>390 296</b>	<b>-154 517</b>	<b>348 252</b>	<b>-132 158</b>	<b>421 663</b>	<b>-213 664</b>	<b>19 685</b>
Aktywo rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	386 395		339 355		411 187		47 040
Aktywo rozpoznane z kapitałem z aktualizacji	3 901		8 897		10 476		-4 996
Rezerwa rozpoznana z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)		-133 905		-121 920		-205 472	-11 985
Rezerwa rozpoznana z kapitałem z aktualizacji		-20 612		-10 238		-8 192	-10 374
Wpływ na wynik zmiany stanu aktywa/rezerwy	35 055						
Uznanie wyniku z tytułu podatku odroczonego	35 055						



<b>Prezentowane jako</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b> niezbadane
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	236 902	217 383	209 289
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123	1 289	1 290

**20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 441 062	1 175 453	1 757 667
Lokaty międzybankowe (do 3 miesięcy)	126 002	15 688	303 205
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>1 567 064</b>	<b>1 191 141</b>	<b>2 060 872</b>

W ramach stanu środków pieniężnych Grupa ujmuje rezerwę obowiązkową utrzymywaną przez Bank, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, na rachunku w NBP, oznaczoną jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania, które na dzień 30.06.2010 roku wynosiły 897 837 tys. zł, na dzień 31.12.2009 roku – 784 875 tys. zł, a na dzień 30.06.2009 roku – 948 377 tys. zł.

**21. Należności od banków****Struktura rodzajowa**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	16 079	8 756	15 273
Lokaty w innych bankach	112 192	26 812	326 337
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	132 724	133 907	135 314
Skupione wierzytelności	20 561	11 151	13 772
Pozostałe	10 037	9 387	8 704
<b>Razem</b>	<b>291 593</b>	<b>190 013</b>	<b>499 400</b>
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	924 591		
<b>Razem</b>	<b>1 216 184</b>	<b>190 013</b>	<b>499 400</b>

Prezentacja w poniższych notach nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności. Dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

**Struktura terminowa**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	141 158	31 188	331 501
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 279	7 146	10 561
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 984	20 326	22 010
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 731	53 828	29 067
- powyżej 1 roku do 3 lat	23 202	24 491	60 043
- powyżej 3 do 5 lat	48 416	25 041	23 643
- powyżej 5 do 10 lat	6 562	25 733	19 910
- dla których termin zapadalności upłynął	2 261	2 260	2 665
<b>Razem</b>	<b>291 593</b>	<b>190 013</b>	<b>499 400</b>

**Klasyfikacja ze względu na utratę wartości**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	289 333	187 749	497 139
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 260	2 264	2 261
<b>Razem</b>	<b>291 593</b>	<b>190 013</b>	<b>499 400</b>

**Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 260	2 261	2 261
a) zwiększenia	1	176	176
b) zmniejszenia	1	177	177
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 260</b>	<b>2 260</b>	<b>2 260</b>

## 22. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	27 429	61 716	200 325
- obligacje	27 429	61 716	61 243
- bony	0	0	139 082
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0	649 801
- bony	0	0	649 801
Pozostałe papiery wartościowe	35 943	30 385	33 339
- obligacje	35 943	30 385	33 339
Jednostki uczestnictwa w funduszach	19 277	18 564	18 094
Kapitałowe papiery wartościowe	40 829	44 735	0
<b>Razem</b>	<b>123 478</b>	<b>155 400</b>	<b>901 559</b>

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN wyemitowanych przez HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION oraz inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały.

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Notowane</b>	<b>68 258</b>	<b>106 451</b>	<b>850 126</b>
- akcje	40 829	44 735	0
- obligacje	27 429	61 716	61 243
- bony	0	0	788 883
<b>Nienotowane</b>	<b>55 220</b>	<b>48 949</b>	<b>51 433</b>
- jednostki uczestnictwa w funduszach	19 277	18 564	18 094
- obligacje	35 943	30 385	33 339
<b>Razem</b>	<b>123 478</b>	<b>155 400</b>	<b>901 559</b>

### 23. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	990 780	730 321	1 624 866
- obligacje	192 912	77 624	37 284
- bony	797 868	652 697	1 587 582
Papiery wartościowe Banku Centralnego	599 880	449 628	0
- bony	599 880	449 628	0
<b>Razem</b>	<b>1 590 660</b>	<b>1 179 949</b>	<b>1 624 866</b>

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR) lub krzywą USD-BOND (dla papierów denominowanych w USD), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Notowane</b>	<b>1 590 660</b>	<b>1 179 949</b>	<b>1 624 866</b>
- obligacje	192 912	77 624	37 284
- bony	1 397 748	1 102 325	1 587 582
<b>Razem</b>	<b>1 590 660</b>	<b>1 179 949</b>	<b>1 624 866</b>

## 24. Inwestycyjne papiery wartościowe

Nota nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności.

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>6 886 155</b>	<b>6 036 304</b>	<b>4 338 473</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 284 070	4 977 936	4 015 485
- obligacje	4 984 262	4 684 356	3 975 821
- bony	299 808	293 580	39 664
Papiery wartościowe Banku Centralnego	1 299 614	749 307	0
- bony	1 299 614	749 307	0
Pozostałe papiery wartościowe	298 596	303 767	317 685
- obligacje	298 596	303 767	317 685
Kapitałowe papiery wartościowe	3 875	5 294	5 303
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>2 488 313</b>	<b>2 753 338</b>	<b>1 905 356</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 488 313	2 165 443	1 832 318
- obligacje	2 488 313	2 165 443	1 832 318
Pozostałe papiery wartościowe	0	587 895	73 038
- obligacje	0	587 895	73 038
<b>Razem</b>	<b>9 374 468</b>	<b>8 789 642</b>	<b>6 243 829</b>

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN wyemitowanych przez HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR) lub krzywą USD-BOND (dla papierów denominowanych w USD), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

	30.06.2010 niezbadane	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 niezbadane
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>6 886 155</b>	<b>6 036 304</b>	<b>4 338 473</b>
<b>Notowane</b>	<b>6 583 684</b>	<b>5 727 243</b>	<b>4 033 335</b>
- obligacje	4 984 262	4 684 356	3 993 671
- bony	1 599 422	1 042 887	39 664
<b>Nienotowane</b>	<b>302 471</b>	<b>309 061</b>	<b>305 138</b>
- akcje i udziały	3 875	5 294	5 303
- obligacje	298 596	303 767	299 835
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>2 488 313</b>	<b>2 753 338</b>	<b>1 905 356</b>
<b>Notowane</b>	<b>2 488 313</b>	<b>2 165 443</b>	<b>1 832 318</b>
- obligacje	2 488 313	2 165 443	1 832 318
<b>Nienotowane</b>	<b>0</b>	<b>587 895</b>	<b>73 038</b>
- obligacje	0	587 895	73 038
<b>Razem</b>	<b>9 374 468</b>	<b>8 789 642</b>	<b>6 243 829</b>

## 25. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2010 niezbadane
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Dłużne papiery wartościowe	1 590 660			1 590 660
Instrumenty pochodne		500 151	1 843	501 994
<b>Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Dłużne papiery wartościowe	27 429	35 943		63 372
Kapitałowe papiery wartościowe		40 829		40 829
Jednostki uczestnictwa w funduszach		19 277		19 277
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*</b>				
Dłużne papiery wartościowe	6 583 684	298 596		6 882 280
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		89 227		89 227
<b>Razem</b>	<b>8 201 773</b>	<b>984 023</b>	<b>1 843</b>	<b>9 187 639</b>

\*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2009
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Dłużne papiery wartościowe	725 904	454 046		1 179 950
Instrumenty pochodne		513 206	2 463	515 669
<b>Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Dłużne papiery wartościowe	61 716	30 385		92 101
Kapitałowe papiery wartościowe		44 735		44 735
Jednostki uczestnictwa w funduszach		18 564		18 564
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*</b>				
Dłużne papiery wartościowe	4 672 232	1 358 778		6 031 010
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		55 741		55 741
<b>Razem</b>	<b>5 459 852</b>	<b>2 475 455</b>	<b>2 463</b>	<b>7 937 770</b>

\*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2009 niezbadane
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Dłużne papiery wartościowe	1 624 866			1 624 866
Instrumenty pochodne		1 043 486	15 605	1 059 091
<b>Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Dłużne papiery wartościowe	850 126	33 339		883 465
Kapitałowe papiery wartościowe				
Jednostki uczestnictwa w funduszach		18 094		18 094
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*</b>				
Dłużne papiery wartościowe	4 033 335	299 835		4 333 170
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		66 014		66 014
<b>Razem</b>	<b>6 508 327</b>	<b>1 460 768</b>	<b>15 605</b>	<b>7 984 700</b>

\*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej				30.06.2010 niezbadane
				Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Instrumenty pochodne				743 927
<b>Razem</b>				<b>743 927</b>



<b>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej</b>		<b>31.12.2009</b>
		<b>Poziom 2</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
Instrumenty pochodne		537 902
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>		
Instrumenty pochodne		3 166
<b>Razem</b>		<b>541 068</b>
<b>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej</b>		<b>30.06.2009</b>
		<i>niezbadane</i>
		<b>Poziom 2</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
Instrumenty pochodne		1 034 225
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>		
Instrumenty pochodne		2 368
<b>Razem</b>		<b>1 036 593</b>

## 26. Należności od klientów

### Struktura rodzajowa

	<b>30.06.2010</b>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b>
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Kredyty i pożyczki	27 941 013	26 578 579	28 174 074
Skupione wierzytelności	190 849	148 986	190 215
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	4 209	6 904	7 328
Inne należności	553 547	563 275	608 291
- w tym należności leasingowe	506 431	518 448	530 694
<b>Razem</b>	<b>28 689 618</b>	<b>27 297 744</b>	<b>28 979 908</b>
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	59 097		
<b>Razem</b>	<b>28 748 715</b>	<b>27 297 744</b>	<b>28 979 908</b>

Prezentacja w poniższych notach nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności. Dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

**Terminy zapadalności**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	1 181 814	959 941	1 355 405
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	911 774	936 336	821 827
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 260 040	900 979	1 465 732
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 485 967	2 621 214	4 802 886
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 763 260	3 605 961	3 942 962
- powyżej 3 do 5 lat	2 611 510	2 306 614	2 454 809
- powyżej 5 do 10 lat	3 751 224	3 756 451	4 083 455
- powyżej 10 do 20 lat	5 879 000	5 247 392	5 176 598
- powyżej 20 lat	3 573 345	3 396 550	3 791 139
- dla których termin zapadalności upłynął	3 271 684	3 566 306	1 085 095
<b>Razem</b>	<b>28 689 618</b>	<b>27 297 744</b>	<b>28 979 908</b>

**Struktura należności w podziale na typy klientów**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>21 407 048</b>	<b>19 461 874</b>	<b>19 681 892</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	887 266	793 184	796 760
- skupione wierzytelności	14 993	7 440	14 168
- kredyty terminowe **	814 577	829 717	830 321
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 201 009	4 118 645	4 056 888
- kredyty mieszkaniowe	15 457 445	13 685 315	13 957 375
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	1 523
- pozostałe należności	30 239	26 054	24 857
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>7 059 802</b>	<b>7 617 507</b>	<b>9 015 923</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 552 921	1 468 747	1 874 388
- kredyty terminowe**	4 805 028	5 464 609	6 376 249
- skupione wierzytelności	175 856	141 546	176 048
- zrealizowane gwarancje	2 690	5 384	5 804
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	523 307	537 221	583 434
<b>Budżet</b>	<b>222 768</b>	<b>218 363</b>	<b>282 093</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	43 573	1 828	41 350
- kredyty terminowe**	179 195	216 535	240 743
<b>Razem</b>	<b>28 689 618</b>	<b>27 297 744</b>	<b>28 979 908</b>

\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Niższe saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec II kwartału 2010 roku w stosunku do IV kwartału 2009 roku, jak i stanu z II kwartału 2009 wynika w głównej mierze z przyjętej w 2009 roku strategii zdyscyplinowanego wykorzystania kapitału ze szczególnym uwzględnieniem poziomu ryzyka oraz realizowanych marż w przypadku nowych zaangażowań w sektorze klientów korporacyjnych i SME.

Wzrost salda portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 30.06.2010 roku w stosunku do dnia 31.12.2009 roku wyniósł 1 945 174 tys. zł (10,0%), zaś w stosunku do stanu na dzień 30.06.2009 roku wyniósł 1 725 156 tys. zł (8,8%). Zmiany te są głównie wynikiem wzrostu salda kredytów mieszkaniowych na dzień 30.06.2010 roku o 1 772 130 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku i o 1 500 070 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 30.06.2009 roku.

### **Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe**

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe są oferowane poprzez sieć placówek Banku, a także za pośrednictwem spółki Żagiel niezależnie od faktu sprzedaży 100% akcji tej spółki.

W przypadku kredytów udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel jeszcze w 2009 roku wprowadzono nowe, ostrzejsze warunki kredytowania i weryfikacji, skutkujące znaczącym ograniczeniem sprzedaży kredytów gotówkowych przy wykorzystaniu tego kanału dystrybucji. W przypadku kredytów gotówkowych sprzedanych za pośrednictwem sieci Banku, warunki kredytowania i weryfikacji zostały dostosowane do istniejącej sytuacji rynkowej w celu zapewnienia akceptacji klientów o niższym profilu ryzyka przy zwiększonym wolumenie sprzedaży. Podobne zmiany wprowadzono również dla kredytów ratalnych. Wprowadzone w 2009 roku warunki kredytowania i weryfikacji klientów obowiązywały także w I półroczu 2010 roku.

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w II kwartale 2010 roku osiągnęła wartość 342 mln zł, co oznacza wzrost o 14,7% w porównaniu z I kwartałem 2010 roku i spadek o 23,7% w stosunku do II kwartału 2009 roku.

<i>w tys. zł</i>	<b>II kwartał 2010</b> niezbadane	<b>I kwartał 2010</b> niezbadane	<b>IV kwartał 2009</b> niezbadane	<b>II kwartał 2009</b> niezbadane
<b>Kredyty ratalne, gotówkowe i karty</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym: Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel	4 201 009	4 137 894	4 118 645	4 056 888
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 443 707	2 479 733	2 579 558	2 766 933
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	167	145	170	200
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	342 355	298 508	346 746	448 719
- kredyty ratalne	329 810	293 562	345 478	392 903
- kredyty gotówkowe	12 545	4 946	1 268	55 816

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\* dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

<i>w tys. szt.</i>	<b>Stan na 30.06.2010</b> niezbadane	<b>Stan na 31.03.2010</b> niezbadane	<b>Stan na 31.12.2009</b> niezbadane	<b>Stan na 30.06.2009</b> niezbadane
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	216	220	228	253

W związku z przeprowadzoną analizą Bank zdecydował o zmianie prezentacji liczby kart kredytowych. Od I kwartału 2010 roku Bank prezentuje wyłącznie karty, które są używane przez klientów. Dane za poprzednie okresy sprawozdawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu zostały odpowiednio przekształcone.

**Kredyty mieszkaniowe**

W grudniu 2009 roku Bank przywrócił do swojej oferty kredyty mieszkaniowe denominowane w walutach obcych dla klientów o najniższym profilu ryzyka.

Wartość kredytów mieszkaniowych udzielonych w II kwartale 2010 roku w porównaniu do I kwartału 2010 roku wzrosła o 184,7%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 249,7%.

<i>w tys. zł</i>	<b>II kwartał 2010</b> niezbadane	<b>I kwartał 2010</b> niezbadane	<b>IV kwartał 2009</b> niezbadane	<b>II kwartał 2009</b> niezbadane
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	15 457 445	13 531 512	13 685 315	13 957 375
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	4,5	1,7	1,7	1,5
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	944 518	331 721	328 224	270 122

\* nowe uruchomienia

**Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane na 30.06.2010)**

niezbadane

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
<b>Osoby fizyczne**</b>	<b>21 407 048</b>	<b>1 817 254</b>	<b>1 182 159</b>	<b>17 907 743</b>	<b>1 427 894</b>	<b>186 689</b>	<b>66 898</b>	<b>570</b>	<b>19 589 794</b>	<b>90 979</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	887 266	161 420	107 994	584 069	129 956	8 137	3 284	400	725 846	4 234
- skupione wierzytelności	14 993	2 077	1 906	12 830	37	49	0	0	12 916	17
- kredyty terminowe***	814 577	91 134	64 732	654 284	65 191	3 457	505	6	723 443	1 021
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 201 009	1 101 078	892 024	2 745 505	246 291	68 675	39 299	161	3 099 931	65 686
- kredyty mieszkaniowe	15 457 445	455 084	109 691	13 885 758	986 419	106 371	23 810	3	15 002 361	20 021
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	876	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	30 239	4 942	4 936	25 297	0	0	0	0	25 297	0
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>7 059 802</b>	<b>879 504</b>	<b>466 358</b>	<b>5 989 944</b>	<b>184 167</b>	<b>5 345</b>	<b>830</b>	<b>12</b>	<b>6 180 298</b>	<b>41 654</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 552 921	204 750	117 326	1 282 735	64 316	804	304	12	1 348 171	4 131
- kredyty terminowe***	4 805 028	586 890	301 030	4 150 640	62 516	4 456	526	0	4 218 138	36 669
- skupione wierzytelności	175 856	5 192	3 306	113 244	57 335	85	0	0	170 664	108
- zrealizowane gwarancje	2 690	2 690	1 692	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	523 307	79 982	43 004	443 325	0	0	0	0	443 325	746
<b>Budżet</b>	<b>222 768</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>219 470</b>	<b>3 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>222 768</b>	<b>116</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	43 573	0	0	43 573	0	0	0	0	43 573	26
- kredyty terminowe***	179 195	0	0	175 897	3 298	0	0	0	179 195	90
<b>Razem</b>	<b>28 689 618</b>	<b>2 696 758</b>	<b>1 648 517</b>	<b>24 117 157</b>	<b>1 615 359</b>	<b>192 034</b>	<b>67 728</b>	<b>582</b>	<b>25 992 860</b>	<b>132 749</b>

\*W przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione.

\*\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

\*\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

**Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane porównywalne na 31.12.2009)**

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
<b>Osoby fizyczne**</b>	<b>19 461 874</b>	<b>1 523 261</b>	<b>992 828</b>	<b>16 772 235</b>	<b>963 990</b>	<b>143 291</b>	<b>57 582</b>	<b>1 515</b>	<b>17 938 613</b>	<b>95 488</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	793 184	129 371	100 856	549 270	106 699	5 658	2 008	178	663 813	3 252
- skupione wierzytelności	7 440	1 908	1 908	5 511	21	0	0	0	5 532	6
- kredyty terminowe***	829 717	74 180	55 571	709 235	43 312	2 640	343	7	755 537	1 289
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 118 645	999 392	760 518	2 757 371	252 666	69 244	39 843	129	3 119 253	76 186
- kredyty mieszkaniowe	13 685 315	314 502	70 677	12 727 183	561 292	65 749	15 388	1 201	13 370 813	14 754
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	914	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	26 054	2 389	2 384	23 665	0	0	0	0	23 665	1
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>7 617 507</b>	<b>854 961</b>	<b>443 001</b>	<b>6 621 284</b>	<b>138 637</b>	<b>2 235</b>	<b>365</b>	<b>25</b>	<b>6 762 546</b>	<b>44 447</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 468 747	125 550	92 621	1 267 800	74 246	786	365	0	1 343 197	8 821
- kredyty terminowe***	5 464 609	626 444	294 885	4 777 891	59 514	735	0	25	4 838 165	34 656
- skupione wierzytelności	141 546	10 568	3 412	125 660	4 604	714	0	0	130 978	91
- zrealizowane gwarancje	5 384	5 384	4 019	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	537 221	87 015	48 064	449 933	273	0	0	0	450 206	879
<b>Budżet</b>	<b>218 363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215 014</b>	<b>3 349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 363</b>	<b>122</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 828	0	0	1 828	0	0	0	0	1 828	1
- kredyty terminowe***	216 535	0	0	213 186	3 349	0	0	0	216 535	121
<b>Razem</b>	<b>27 297 744</b>	<b>2 378 222</b>	<b>1 435 829</b>	<b>23 608 533</b>	<b>1 105 976</b>	<b>145 526</b>	<b>57 947</b>	<b>1 540</b>	<b>24 919 522</b>	<b>140 057</b>

\*W przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione.

\*\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

\*\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

**Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane porównywalne na 30.06.2009)**

niezbadane

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
<b>Osoby fizyczne**</b>	<b>19 681 892</b>	<b>984 731</b>	<b>566 255</b>	<b>17 312 578</b>	<b>1 142 482</b>	<b>156 919</b>	<b>84 870</b>	<b>312</b>	<b>18 697 161</b>	<b>93 911</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	796 760	111 001	89 960	560 608	118 761	3 607	2 478	305	685 759	3 046
- skupione wierzytelności	14 168	6 307	6 306	7 861	0	0	0	0	7 861	98
- kredyty terminowe***	830 321	76 994	58 808	683 872	68 158	915	375	7	753 327	1 301
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 056 888	541 926	360 369	3 034 758	308 086	106 073	66 045	0	3 514 962	83 796
- kredyty mieszkaniowe	13 957 375	244 532	47 414	13 003 074	647 473	46 324	15 972	0	13 712 843	5 666
- zrealizowane gwarancje	1 523	1 519	950	0	4	0	0	0	4	4
- pozostałe należności	24 857	2 452	2 448	22 405	0	0	0	0	22 405	0
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>9 015 923</b>	<b>674 153</b>	<b>416 010</b>	<b>7 890 180</b>	<b>446 415</b>	<b>1 283</b>	<b>2 458</b>	<b>1 434</b>	<b>8 341 770</b>	<b>18 311</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 874 388	107 280	73 656	1 648 153	117 814	347	748	46	1 767 108	6 577
- kredyty terminowe***	6 376 249	466 127	263 417	5 689 003	219 178	897	1 034	10	5 910 122	9 220
- skupione wierzytelności	176 048	6 853	5 780	127 649	41 546	0	0	0	169 195	126
- zrealizowane gwarancje	5 804	4 461	2 978	0	0	0	0	1 343	1 343	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	583 434	89 432	70 179	425 375	67 877	39	676	35	494 002	2 388
<b>Budżet</b>	<b>282 093</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>271 919</b>	<b>10 174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>282 093</b>	<b>186</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	41 350	0	0	41 350	0	0	0	0	41 350	24
- kredyty terminowe***	240 743	0	0	230 569	10 174	0	0	0	240 743	162
<b>Razem</b>	<b>28 979 908</b>	<b>1 658 884</b>	<b>982 265</b>	<b>25 474 677</b>	<b>1 599 071</b>	<b>158 202</b>	<b>87 328</b>	<b>1 746</b>	<b>27 321 024</b>	<b>112 408</b>

\*W przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione.

\*\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

\*\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszają należności brutto, wyniosła na dzień 30.06.2010 roku 132 638 tys. zł, na dzień 31.12.2009 roku 171 942 tys. zł, a na dzień 30.06.2009 roku 237 734 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

### Wskaźniki jakości należności

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	25 992 860	24 919 522	27 321 024
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 696 758	2 378 222	1 658 884
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>28 689 618</b>	<b>27 297 744</b>	<b>28 979 908</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 781 266	1 575 886	1 094 673
w tym:			
odpisy z tytułu utraty wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 648 517	1 435 829	982 265
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>26 908 352</b>	<b>25 721 858</b>	<b>27 885 235</b>
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,4%	8,7%	5,7%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	61,1%	60,4%	59,2%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	6,2%	5,8%	3,8%

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy na dzień 30.06.2010 roku wyniósł 9,4% i w I półroczu 2010 roku uległ pogorszeniu o 0,7 p.p.

Grupa, przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 61,1% i wzrósł o 0,7 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku oraz o 1,9 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2009 roku.

### Należności oceniane indywidualnie

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Należności brutto	812 107	727 459	576 118
Utrata wartości	427 081	381 470	350 880
<b>Należności netto</b>	<b>385 026</b>	<b>345 989</b>	<b>225 238</b>



**Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych**

W przypadku należności ocenianych indywidualnie łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabelce.

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	256 995	228 997	167 188

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Grupa nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych, np. derywatów kredytowych.

Grupa monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

**Wartość bilansowa należności restrukturyzowanych**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Wartość bilansowa	413 973	282 232	166 271

**Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów**

	Odpisy 31.12.2009	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2010 <i>niezbadane</i>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>1 088 316</b>	<b>760 834</b>	<b>-570 080</b>	<b>-9 668</b>	<b>3 736</b>	<b>1 273 138</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	104 108	78 777	-64 937	-5 575	-145	112 228
- skupione wierzytelności	1 914	239	-229	0	-1	1 923
- kredyty terminowe**	56 860	17 530	-11 463	0	2 826	65 753
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	836 704	502 460	-377 763	-3 857	166	957 710
- kredyty mieszkaniowe	85 431	158 916	-115 289	-236	890	129 712
- zrealizowane gwarancje	914	20	-58	0	0	876
- pozostałe należności	2 385	2 892	-341	0	0	4 936
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>487 448</b>	<b>250 337</b>	<b>-221 767</b>	<b>-10 532</b>	<b>2 526</b>	<b>508 012</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	101 442	77 961	-57 696	-1 946	1 696	121 457
- skupione wierzytelności	3 503	21 852	-21 492	-455	6	3 414
- kredyty terminowe**	329 541	140 655	-133 263	0	766	337 699
- zrealizowane gwarancje	4 019	511	-2 838	0	0	1 692
- pozostałe należności	48 943	9 358	-6 478	-8 131	58	43 750
<b>Budżet</b>	<b>122</b>	<b>141</b>	<b>-147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1	121	-96	0	0	26
- kredyty terminowe**	121	20	-51	0	0	90
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 575 886</b>	<b>1 011 312</b>	<b>-791 994</b>	<b>-20 200</b>	<b>6 262</b>	<b>1 781 266</b>

\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

	Odpisy 31.12.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2009
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>496 840</b>	<b>1 624 896</b>	<b>-972 749</b>	<b>-40 152</b>	<b>-20 519</b>	<b>1 088 316</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	70 293	132 827	-95 904	-2 102	-1 006	104 108
- skupione wierzytelności	6 345	81	-115	0	-4 397	1 914
- kredyty terminowe**	75 787	36 222	-26 724	-24 863	-3 562	56 860
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	290 504	1 248 754	-681 867	-10 484	-10 203	836 704
- kredyty mieszkaniowe	52 878	204 520	-167 915	-2 703	-1 349	85 431
- zrealizowane gwarancje	1 032	4	-58	0	-64	914
- pozostałe należności	1	2 488	-166	0	62	2 385
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>430 247</b>	<b>753 850</b>	<b>-614 482</b>	<b>-77 133</b>	<b>-5 034</b>	<b>487 448</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	42 666	223 387	-159 845	-3 320	-1 446	101 442
- skupione wierzytelności	4 777	8 292	-7 708	-1 837	-21	3 503
- kredyty terminowe**	345 829	430 991	-367 139	-69 634	-10 506	329 541
- zrealizowane gwarancje	3 381	4 885	-4 089	0	-158	4 019
- pozostałe należności	33 594	86 295	-75 701	-2 342	7 097	48 943
<b>Budżet</b>	<b>244</b>	<b>305</b>	<b>-428</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>122</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	4	91	-93	0	-1	1
- kredyty terminowe**	240	214	-335	0	2	121
<b>Razem</b>	<b>927 331</b>	<b>2 379 051</b>	<b>-1 587 659</b>	<b>-117 285</b>	<b>-25 552</b>	<b>1 575 886</b>

\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

**Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów**

	Odpisy 31.12.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>496 840</b>	<b>602 406</b>	<b>-394 519</b>	<b>-30 657</b>	<b>-13 904</b>	<b>660 166</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	70 293	72 848	-47 938	-1 249	-948	93 006
- skupione wierzytelności	6 345	41	-62	0	80	6 404
- kredyty terminowe**	75 787	24 077	-13 992	-23 537	-2 226	60 109
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	290 504	409 484	-241 133	-5 385	-9 305	444 165
- kredyty mieszkaniowe	52 878	93 474	-91 283	-486	-1 503	53 080
- zrealizowane gwarancje	1 032	4	-18	0	-64	954
- pozostałe należności	1	2 478	-93	0	62	2 448
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>430 247</b>	<b>357 929</b>	<b>-301 697</b>	<b>-43 780</b>	<b>-8 378</b>	<b>434 321</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	42 666	103 494	-64 176	-350	-1 401	80 233
- skupione wierzytelności	4 777	4 845	-3 731	0	15	5 906
- kredyty terminowe**	345 829	198 916	-223 287	-41 548	-7 273	272 637
- zrealizowane gwarancje	3 381	2 925	-3 170	0	-158	2 978
- pozostałe należności	33 594	47 749	-7 333	-1 882	439	72 567
<b>Budżet</b>	<b>244</b>	<b>204</b>	<b>-262</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>186</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	4	45	-25	0	0	24
- kredyty terminowe**	240	159	-237	0	0	162
<b>Razem</b>	<b>927 331</b>	<b>960 539</b>	<b>-696 478</b>	<b>-74 437</b>	<b>-22 282</b>	<b>1 094 673</b>

\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

**IBNR**

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 30.06.2010 roku wyniosła 135 596 tys. zł, w tym 2 847 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, na dzień 31.12.2009 roku wyniosła 143 625 tys. zł, w tym 3 568 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 30.06.2009 roku wyniosła 116 264 tys. zł, w tym 3 856 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

**27. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Środki trwałe, w tym:	300 816	323 691	371 405
- grunty	11 617	11 724	14 214
- budynki i lokale	137 424	146 509	177 641
- urządzenia techniczne i maszyny	82 609	88 342	97 633
- środki transportu	614	734	1 296
- inne środki trwałe	68 552	76 382	80 621
Środki trwałe w budowie	15 806	29 843	23 740
<b>Razem</b>	<b>316 622</b>	<b>353 534</b>	<b>395 145</b>

**28. Zobowiązania wobec Banku Centralnego****Struktura rodzajowa**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Operacje otwartego rynku	0	1 321 796	2 659 472
Inne zobowiązania	6	6	1 168
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>1 321 802</b>	<b>2 660 640</b>

**Struktura terminowa**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	6	1 276 456	1 414 885
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	45 346	1 064 614
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	181 141
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>1 321 802</b>	<b>2 660 640</b>

**29. Zobowiązania wobec banków****Struktura rodzajowa**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	2 731 198	2 560 645	1 008 657
Depozyty terminowe	2 315 304	1 699 362	3 124 725
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 654 424	6 818 610	7 202 103
Inne zobowiązania	5 430	3 073	5 033
<b>Razem</b>	<b>11 706 356</b>	<b>11 081 690</b>	<b>11 340 518</b>

**Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	5 243 697	4 236 842	2 996 548
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	901 080	26 238	223 930
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	796 099	917 937
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	1 031 672	822 545
- powyżej 1 roku do 3 lat	5 561 579	4 990 839	4 114 348
- powyżej 3 lat	0	0	2 265 210
<b>Razem</b>	<b>11 706 356</b>	<b>11 081 690</b>	<b>11 340 518</b>

w tys. zł	30.06.2010 niezbadane	Dane	Dane
		porównywalne 31.12.2009	porównywalne 30.06.2009
			niezbadane
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 654 424	6 818 610	7 202 103
- w tym denominowane w walucie	6 362 540	6 216 705	6 630 156
Depozyty terminowe	2 315 304	1 699 362	3 124 725
- w tym z Grupy KBC	2 258 904	1 696 985	3 110 907
Rachunki bieżące	2 731 198	2 560 645	1 008 657
Inne zobowiązania	5 430	3 073	5 033
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>11 706 356</b>	<b>11 081 690</b>	<b>11 340 518</b>
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	903 162	805 816	849 952
<b>Razem</b>	<b>12 609 518</b>	<b>11 887 506</b>	<b>12 190 470</b>

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku kredyty walutowe są w całości finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów. Otrzymane od Grupy KBC depozyty i kredyty są odnawiane w momencie zapadalności w wysokości niezbędnej do zapewnienia finansowania działalności kredytowej Banku.

### 30. Zobowiązania wobec klientów

#### Struktura rodzajowa

	30.06.2010 niezbadane	Dane	Dane
		porównywalne 31.12.2009	porównywalne 30.06.2009
			niezbadane
Rachunki bieżące*	16 052 157	13 917 908	12 075 478
Depozyty terminowe	9 430 985	8 458 114	10 172 342
Kredyty i pożyczki otrzymane	97 253	144	146
Inne zobowiązania	71 485	92 988	122 527
<b>Razem</b>	<b>25 651 880</b>	<b>22 469 154</b>	<b>22 370 493</b>

\* w tym Konto Oszczędnościowe: na dzień 30.06.2010 roku – 9 421 182 tys. zł, na dzień 31.12.2009 roku – 7 626 000 tys. zł, a na dzień 30.06.2009 roku – 5 737 141 tys. zł.

#### Struktura terminowa

	30.06.2010 niezbadane	Dane	Dane
		porównywalne 31.12.2009	porównywalne 30.06.2009
			niezbadane
- do 1 miesiąca	18 989 307	16 671 535	16 109 697
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 711 369	2 412 093	3 933 269
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 355 013	2 251 609	1 330 802
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	763 205	418 747	535 767
- powyżej 1 roku do 3 lat	651 069	608 810	225 872
- powyżej 3 do 5 lat	80 560	101 277	227 160
- powyżej 5 do 10 lat	100 615	4 216	7 062
- powyżej 10 do 20 lat	742	867	864
<b>Razem</b>	<b>25 651 880</b>	<b>22 469 154</b>	<b>22 370 493</b>

**Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów**

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>15 876 811</b>	<b>14 208 107</b>	<b>13 436 253</b>
- w rachunku bieżącym	11 934 892	10 109 149	8 217 254
- depozyty terminowe	3 882 622	4 022 658	5 099 576
- pozostałe	59 297	76 300	119 423
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>7 635 768</b>	<b>6 461 829</b>	<b>6 918 610</b>
- w rachunku bieżącym	2 779 225	2 540 948	2 450 913
- depozyty terminowe	4 747 102	3 904 049	4 464 447
- w tym Warta Gwarancja	799 006	968 857	1 150 467
- kredyty i pożyczki	97 253	144	146
- pozostałe	12 188	16 688	3 104
<b>Budżet</b>	<b>2 139 301</b>	<b>1 799 218</b>	<b>2 015 630</b>
- w rachunku bieżącym	1 338 040	1 267 811	1 407 311
- depozyty terminowe	801 261	531 407	608 319
<b>Razem</b>	<b>25 651 880</b>	<b>22 469 154</b>	<b>22 370 493</b>

\*Pozycja zawiera: zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

Wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych i SME, pomimo spadku wartości zdeponowanych w Banku środków pozyskanych w ramach sprzedaży produktu „Warta Gwarancja”, wzrosła o 0,8 mld zł na koniec II kwartału 2010 roku w stosunku do IV kwartału 2009 roku oraz o 0,3 mld zł w stosunku do II kwartału 2009 roku, co było efektem zaoferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania dla tych produktów.

Strategia długoterminowa Banku zakłada posiadanie stałej bazy depozytowej pozyskanej od klientów, stąd w I półroczu 2010 roku Kredyt Bank w dalszym ciągu proponował bardzo konkurencyjne warunki oprocentowania Konta Oszczędnościowego (prezentowanego w ramach rachunków bieżących), co zaowocowało wzrostem środków zdeponowanych na tych rachunkach na dzień 30.06.2010 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku o 1,8 mld zł, zaś w stosunku do stanu na dzień 30.06.2009 roku o 3,7 mld zł.

Jak wspomniano powyżej, środki pozyskane przez Bank od TUnŻ Warta S.A. w związku ze sprzedażą produktu „Warta Gwarancja” oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu w ramach segmentu korporacyjnego i SME.

**Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Rachunki bieżące</b>			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	11 934 892	10 109 149	8 217 254
W tym ROR *			
Liczba (tys. szt.)	633	612	596
Wartość bilansowa	1 189 779	1 123 428	1 267 090
W tym Konto Oszczędnościowe *			
Liczba (tys. szt.)	577	496	423
Wartość bilansowa	9 421 182	7 626 000	5 737 141

\* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.06.2010 roku liczba ROR-ów wzrosła o 3,4% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku i była o 6,2% wyższa od stanu na dzień 30.06.2009 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR dla klientów indywidualnych na koniec II kwartału 2010 roku wzrosła w porównaniu do stanu na koniec 2009 roku o 5,9%, a w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2009 roku spadła o 6,1%.

Na koniec II kwartału 2010 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 16,3% w stosunku do końca 2009 roku i o 36,4% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2009 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec II kwartału 2010 roku wzrosła o 23,5% w stosunku do stanu na koniec 2009 roku oraz wzrosła o 64,2% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2009 roku. Wysoki wzrost wartości środków na koncie oszczędnościowym w 2009 roku i w I półroczu 2010 roku jest efektem zaoferowania przez Kredyt Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania Konta Oszczędnościowego.

**31. Rezerwy**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 257	1 408	1 564
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	16 178	11 429	28 158
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 279	2 083
Rezerwa na sprawy sporne	50 421	36 877	34 915
Inne	1 642	1 924	3 258
<b>Razem</b>	<b>69 498</b>	<b>53 917</b>	<b>69 978</b>

Na pozycję „rezerwa na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.



### 32. Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 30.06.2010 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie I półrocza 2010 roku oraz w 2009 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2010 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities* – podmiot z Grupy KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV *** - podmiot z Grupy KBC*	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

\*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

\*\*/ dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV

\*\*\*/ dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w powołanym powyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 9.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowały się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Banku.

### 33. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 30.06.2010 Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

Na dzień 31.12.2009 Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1 000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

Na dzień 30.06.2009 Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1 000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

**34. Współczynnik wypłacalności**

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>	<b>2 333 288</b>	<b>2 238 980</b>	<b>2 423 403</b>
- ryzyko kredytowe	2 045 511	1 973 217	2 183 770
- ryzyko rynkowe	58 662	26 532	39 797
- ryzyko operacyjne	229 115	239 231	199 836
<b>Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy</b>	<b>3 521 791</b>	<b>3 309 476</b>	<b>3 264 738</b>
<b>Fundusze podstawowe</b>	<b>2 515 675</b>	<b>2 459 492</b>	<b>2 405 518</b>
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	889 340	784 039	806 038
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-15 297	-34 555	-41 439
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	340 942	340 942
- zysk strata z lat ubiegłych	-65 709	65 033	43 034
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	4 053	0
- wartość firmy	0	0	-36 052
- wartości niematerialne	-45 509	-51 248	-58 778
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-6 386	-7 066	-6 521
<b>Fundusze uzupełniające</b>	<b>1 006 116</b>	<b>849 984</b>	<b>859 220</b>
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	33 548	18 526	10 099
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	905 642	808 017	851 821
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-6 386	-7 066	-6 521
- kapitał krótkoterminowy	73 312	30 507	3 821
<b>Współczynnik wypłacalności %</b>	<b>12,07</b>	<b>11,82</b>	<b>10,78</b>
<b>Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe %</b>	<b>8,63</b>	<b>8,79</b>	<b>7,94</b>

Na dzień 30.06.2010 roku oraz 31.12.2009 roku oraz 30.06.2009 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono następujące informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. Zł	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:</b>	<b>2 045 511</b>	<b>1 973 217</b>	<b>2 183 770</b>
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	3 483	3 603	4 267
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	7 998	9 523	8 989
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	79 487	78 971	95 640
- przedsiębiorstwa	440 573	453 347	617 540
- detaliczne	752 924	691 125	766 329
- zabezpieczenie na nieruchomościach	666 066	643 981	590 137
- przeterminowane	36 083	30 597	40 105
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	6 628	6 951	1 521
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	52 269	55 119	59 242

\* oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:</b>	<b>58 662</b>	<b>26 532</b>	<b>39 797</b>
- ryzyko walutowe	0	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	0	0	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	58 662	26 532	39 797

3) Kwota minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	<b>rok</b>	
Wynik*	2007	1 442 180
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 521
Narzut Kapitałowy	2007	207 300
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	237 776
<b>Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**</b>		<b>229 115</b>

\* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10.03.2010 roku

\*\* oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 30.06.2010 roku, 31.12.2009 roku oraz 30.06.2009 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz prognozy koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

### **35. Działalność zaniechana**

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w I półroczu 2010 roku, bądź w 2009 roku.

### **36. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W I półroczu 2010 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Poniżej zostały opisane niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2009 roku.

W dniu 26.01.2009 roku do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. środków pieniężnych w kwocie 75 mln zł, zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 17.12.2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie. Środki pieniężne związane z niniejszą umową zostały uruchomione w dniu 30.01.2009 roku.

W dniu 7.05.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 mln CHF (tj. 472 708 500,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 7.05.2009 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu w dowolnym momencie po dniu przypadającym w pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Umowa posiada warunek zawieszający, polegający na przedstawieniu Kredytodawcy, tj. KBC Bank NV Dublin Branch przez Kredytobiorcę, tj. Kredyt Bank, zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku. Dnia 12.06.2009 roku Zarząd Banku otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie kredytu do funduszy uzupełniających. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionej pożyczki zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 16.12.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479 281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A.

Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wynosi 350 milionów zł. W przypadku sprzedaży spółki Żagiel przez KBC podmiotowi zewnętrznemu za kwotę wyższą niż 350 mln zł, Kredyt Bank dodatkowo otrzyma od KBC uzyskaną kwotę nadwyżki pomniejszoną o stosowne podatki i opłaty. W przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% zaproponowanej ceny sprzedaży.

Zgodnie z otrzymaną, niezależną opinią sporządzoną przez firmę doradcą KPMG Advisory na zlecenie Zarządu Kredyt Banku S.A., warunki finansowe zbycia akcji spółki Żagiel S.A. są zawarte w oszacowanym przez KPMG Advisory przedziale wartości godziwej akcji spółki Żagiel S.A. (z uwzględnieniem repozycjonowania spółki Żagiel S.A. w grudniu 2009 roku) i w związku z tym są godziwe z punktu widzenia interesów Kredyt Banku S.A.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w 2009 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

### **Stan na 30.06.2010**

niezbadane

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Należności od banków	0	10 385	339	<b>10 724</b>
Wycena instrumentów pochodnych	0	82 404	15 701	<b>98 105</b>
Należności od klientów	0	0	0	<b>0</b>
Inne aktywa	644	72	9 304	<b>10 020</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>644</b>	<b>92 861</b>	<b>25 344</b>	<b>118 849</b>

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 521 337	2 904 453	<b>11 425 790</b>
Wycena instrumentów pochodnych	0	219 507	36 181	<b>255 688</b>
Zobowiązania wobec klientów	8 357	0	1 494 770	<b>1 503 127</b>
Zobowiązania podporządkowane	0	903 162	0	<b>903 162</b>
Pozostałe zobowiązania	0	2 760	24 839	<b>27 599</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>8 357</b>	<b>9 646 766</b>	<b>4 460 243</b>	<b>14 115 366</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	242 150	<b>242 150</b>
Gwarancje udzielone	0	437 507	35 999	<b>473 506</b>
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	568	0	<b>568</b>
Gwarancje otrzymane	0	924 698	169 939	<b>1 094 637</b>
Instrumenty pochodne	0	14 893 509	4 915 854	<b>19 809 363</b>
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	0	<b>0</b>
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>16 256 282</b>	<b>5 363 942</b>	<b>21 620 224</b>

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem za I półrocze 2010 roku</b>
Przychody z tytułu odsetek	0	8 293	252	<b>8 545</b>
Przychody z tytułu prowizji	6 313	152	21 215	<b>27 680</b>
Wynik na działalności handlowej	106	-94 757	6 419	<b>-88 232</b>
Pozostałe przychody operacyjne	36	44	4 238	<b>4 318</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>6 455</b>	<b>-86 268</b>	<b>32 124</b>	<b>-47 689</b>

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za I półrocze 2010 roku
Koszty odsetek	229	37 404	13 405	51 038
Koszty z tytułu prowizji	0	88	-9 927	-9 839
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	2 239	16 191	18 430
<b>Razem koszty</b>	<b>229</b>	<b>39 731</b>	<b>19 669</b>	<b>59 629</b>

**Stan na 31.12.2009**

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2009
Należności od banków	0	28 048	4 638	32 686
Wycena instrumentów pochodnych	0	72 180	18 412	90 592
Należności od klientów	0	0	337 880	337 880
Inne aktywa	1 842	5	7 130	8 977
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 842</b>	<b>100 233</b>	<b>368 060</b>	<b>470 135</b>

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2009
Zobowiązania wobec banków	0	7 530 172	3 436 903	10 967 075
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 884	15 552	142 436
Zobowiązania wobec klientów	8 188	0	1 658 902	1 667 090
Zobowiązania podporządkowane	0	805 816	0	805 816
Pozostałe zobowiązania	0	1 435	12 048	13 483
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>8 188</b>	<b>8 464 307</b>	<b>5 123 405</b>	<b>13 595 900</b>

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	181 150	181 150
Gwarancje udzielone	0	315 538	174 015	489 553
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	1 042 486	0	1 042 486
Gwarancje otrzymane	0	855 477	173 605	1 029 082
Instrumenty pochodne	0	12 403 258	1 788 987	14 192 245
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>14 616 759</b>	<b>2 317 757</b>	<b>16 934 516</b>

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za rok 2009
Przychody z tytułu odsetek*	0	32 564	102 886	135 450
Przychody z tytułu prowizji	9 314	253	27 125	36 692
Wynik na działalności handlowej	0	-159 725	4 797	-154 928
Pozostałe przychody operacyjne	15	2 950	7 216	10 181
Wynik na sprzedaży akcji firmy Żagiel	0	268 274	0	268 274
<b>Razem przychody</b>	<b>9 329</b>	<b>144 316</b>	<b>142 024</b>	<b>295 669</b>

\*zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za rok 2009
Koszty odsetek	125	108 298	168 331	276 754
Koszty z tytułu prowizji	0	405	-20 271	-19 866
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	4 362	24 233	28 595
<b>Razem koszty</b>	<b>125</b>	<b>113 065</b>	<b>172 293</b>	<b>285 483</b>

**Stan na 30.06.2009 (dane porównywalne)**

niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 30.06.2009
Należności od banków	0	226 620	3 554	230 174
Wycena instrumentów pochodnych	0	227 364	25 035	252 399
Należności od klientów	0	0	205 681	205 681
Inne aktywa	540	87	16 079	16 706
<b>Razem aktywa</b>	<b>540</b>	<b>454 071</b>	<b>250 349</b>	<b>704 960</b>

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 30.06.2009
Zobowiązania wobec banków	0	5 689 180	5 386 176	11 075 356
Wycena instrumentów pochodnych	0	331 705	3 629	335 334
Zobowiązania wobec klientów	4 400	0	1 935 493	1 939 893
Zobowiązania podporządkowane	0	849 952	0	849 952
Pozostałe zobowiązania	0	1 487	9 267	10 754
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>4 400</b>	<b>6 872 324</b>	<b>7 334 565</b>	<b>14 211 289</b>

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 30.06.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	125 058	125 058
Gwarancje udzielone	0	50 345	17 538	67 883
Gwarancje otrzymane	0	1 212 485	59 151	1 271 636
Instrumenty pochodne	0	31 230 426	1 914 302	33 144 728
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>32 493 256</b>	<b>2 116 049</b>	<b>34 609 305</b>

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za I półrocze 2009 roku
Przychody z tytułu odsetek*	0	23 587	76 085	99 672
Przychody z tytułu prowizji	2 975	104	12 770	15 849
Wynik na działalności handlowej	239	-117 286	-23 717	-140 764
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 577	4 186	5 771
<b>Razem przychody</b>	<b>3 222</b>	<b>-92 018</b>	<b>69 324</b>	<b>-19 472</b>

\*zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za I półrocze 2009 roku
Koszty odsetek	58	63 629	107 083	170 770
Koszty z tytułu prowizji	0	99	-8 803	-8 704
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	2 176	9 139	11 315
<b>Razem koszty</b>	<b>58</b>	<b>65 904</b>	<b>107 419</b>	<b>173 381</b>

### 37. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku.

Zarząd Banku	01.01.2010-30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2009-31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2009-30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze	3 089	5 455	2 623
Premie*	0	1 218	1 218
Inne korzyści**	1 335	1 573	1 026
Odprawy	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>4 424</b>	<b>8 246</b>	<b>4 867</b>

\* W 2009 roku została wypłacona premia za rok 2008

\*\* Inne korzyści obejmują między innymi bonusy lojalnościowe oraz rekompensaty z tytułu utraconych korzyści w związku ze zmianą miejsca zatrudnienia i podjęciem pracy w Kredyt Banku.

Wzrost płac zasadniczych w I półroczu 2010 roku w stosunku do I półrocza 2009 roku związany jest z powołaniem pana Gerta Rammeloo na stanowisko Członka Zarządu z dniem 1.06.2009 roku.



Rada Nadzorcza Banku	01.01.2010- 30.06.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2009- 30.06.2009
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze i pozostałe korzyści	711	1 655	827
<b>Razem</b>	<b>711</b>	<b>1 655</b>	<b>827</b>

Zestawienie łącznie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

Zarządy spółek Grupy	01.01.2010- 30.06.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2009- 30.06.2009
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Reliz Sp. z o.o.	128	239	119
Żagiel S.A.	-	2 434	1 306
Kredyt Lease S.A.	572	1 181	654
Kredyt Trade Sp. z o.o.	246	271	329
BFI Serwis Sp. z o.o.	13	26	13
Net Fund Administration Sp. z o.o. (były Net Banking Sp. z o.o.)*	60	20	0
Lizar Sp. z o.o.	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 019</b>	<b>4 171</b>	<b>2 421</b>

\*do dnia 1.04.2010

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej łącznie.

Rodzaj świadczeń	01.01.2010- 30.06.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2009- 30.06.2009
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 135	9 901	5 694
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	0	0
Odprawy	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>5 135</b>	<b>9 901</b>	<b>5 694</b>

Obecni członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2010 roku i w 2009 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

### **38. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych**

Transakcje z Kadrą Zarządzającą Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 30.06.2010 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 0 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 0 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 251 053 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 383 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 628 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 233 907 tys. zł.

Na dzień 30.06.2009 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 005 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 661 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 273 700 tys. zł.

Na dzień 30.06.2010 zadłużenie pracowników obejmuje 493 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej nie zaciągnęli kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych.

### **39. Sprzedaż jednostek podporządkowanych**

Z dniem 1.04.2010 roku Bank zbył:

- na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.),
- na rzecz PTE WARTA S.A. 1 868 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.).

Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.

Również spółka zależna Banku Kredyt Trade Sp. z o.o. zbyła z dniem 1.04.2010 roku na rzecz PTE WARTA S.A. posiadany 1 udział w Net Fund Administration Sp. z o.o.

W dniu 16.12.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479 281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w I półroczu 2010 roku oraz w 2009 roku nie miała miejsca sprzedaż innych jednostek podporządkowanych.

#### **40. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej**

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

#### **41. Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2010 roku i w 2009 roku spółki wchodzące w skład Grupy nie emitowały, nie dokonały wykupu ani spłaty wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych.

#### **42. Wypłacone i zaproponowane dywidendy**

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26.05.2010 roku, dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok, podjętą w dniu 27.05.2009 roku, dywidenda za rok 2008 nie została wypłacona.

#### **43. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W I półroczu 2010 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
  - Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą

wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. W II kwartale 2010 roku nie zaszły żadne zmiany w odniesieniu do przedmiotowego postępowania.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W II kwartale 2010 roku nie zaszły żadne zmiany w odniesieniu do przedmiotowego postępowania.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonech sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok, zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawnioskował o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3.07.2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Na rozprawie w dniu 30.12.2009 roku Sąd oddalił powództwo syndyka, zasądzając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk wniósł apelację od powyższego orzeczenia. Bank złożył odpowiedź na apelację Syndyka.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji (POHiD) wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:
  - nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
  - HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHiD 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który to sprawę podzielił na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 3.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez

Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku Altus przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł. W ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. W dniu 31.07.2009 roku Sąd ogłosił wyrok stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku Altus zawartej pomiędzy BC 2000 a spółką Reliz. W dniu 12.03.2010 roku Sąd odwoławczy uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem "Altus" w zakresie roszczeń MZH do wysokości 46 mln zł. Bank wystąpił o doręczenie orzeczenia wraz z uzasadnieniem.
- Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Banki egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialności deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Na rozprawie w dniu 25.07.2008 roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok. Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda. I powód i Bank złożyli apelację w tej sprawie. W dniu 30.06.2009 roku Sąd oddalił apelację powoda, rozstrzygając sprawę na korzyść Banku. Powód wniósł skargę kasacyjną od wyroku z dnia 30.06.2009 roku. Bank złożył odpowiedź na skargę kasacyjną powoda.
- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozvem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i nakaz zapłaty uzyskał. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony przez Sąd na dzień 28.09.2010 roku.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozvem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i nakaz zapłaty uzyskał. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił

wexsel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 9.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo Powoda. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku Apelacja powoda, na którą Bank złożył odpowiedź.

Zdaniem Zarządu Banku wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

#### **44. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Na dzień 30.06.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 334 302 tys. zł.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.12.2009 roku jednostki zależne Banku nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

Na dzień 30.06.2009 roku ani Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

#### **45. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu**

W okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

#### **46. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

W I półroczu 2010 roku, jak i w 2009 roku, nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

#### **47. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta**

W dniu 22.02.2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Francois Gillet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23.02.2010 roku.

W dniu 4.03.2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku rezygnacji Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby z funkcji

Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 14.03.2010 roku. Powyższa rezygnacja wynika z przyjęcia przez Panią Lidię Jabłonowską-Lubę propozycji pracy w Centrali KBC Bank N.V.

W dniu 23.03.2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Marka Michałowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23.03.2010 roku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała od dnia 26 kwietnia 2010 roku w skład Zarządu, na funkcję wiceprezesa Zarządu Pana Zbigniewa Kudasia, który będzie odpowiedzialny, jako Chief Operating Officer, m. in. za nadzór, zarządzanie i koordynację działań w obszarach rozwoju produktów, operacji bankowych i pionu IT.

W dniu 26.05.2010 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało Radę Nadzorczą w składzie:

- Ronny Delchambre,
- Stefan Kawalec,
- Dirk Mampaey,
- Adam Noga,
- Jarosław Parkot,
- Marko Voljc,
- Andrzej Witkowski.

#### **48. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

#### **49. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy to:

- jedynie umiarkowane przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego, niosące ze sobą ryzyko braku znaczącej poprawy sytuacji na rynku pracy i ograniczające szanse na szybką odbudowę jakości portfela kredytowego,
- niekompletna informacja w BIK w zakresie kredytów udzielonych klientom przez banki (głównie kredyty ratalne i gotówkowe) utrudniająca ocenę ryzyka związanego ze wzrostem ekspozycji kredytowej, w tym ryzyka pogorszenia jakości portfela kredytowego klientów indywidualnych,
- wpływ implementacji rekomendacji T na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- powolna odbudowa popytu na złożone produkty finansowe, szczególnie w segmencie klientów korporacyjnych oraz stopniowy wzrost zainteresowania produktami inwestycyjnymi oferowanymi przez Grupę wśród klientów indywidualnych,
- niższy koszt pozyskania i utrzymania depozytów.

## 50. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Poniżej opisane zostały zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności oraz ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 2010 roku. W zakresie pozostałych rodzajów ryzyka, na które narażona jest Grupa, tj. ryzyka rynkowego w działalności handlowej oraz ryzyka ALM, podejście nie uległo istotnym zmianom w stosunku do tego, co zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2009 roku.

### 50.1. Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2010 roku Grupa wprowadziła w odniesieniu do ekspozycji kredytowych detalicznych modyfikacje będące odpowiedzią na ogólną sytuację makroekonomiczną kraju oraz otoczenie regulacyjne, mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie. Główne zmiany w polityce kredytowej obejmowały:

- stopniowe dostosowywanie polityki kredytowej do wymagań Rekomendacji T,
- zaostrzenie warunków akceptacyjnych dla grup klientów o najwyższym poziomie ryzyka,
- dostosowanie parametrów akceptacji i kredytowania do wymagań biznesowych z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko,
- zmianę procesu windykacji portfela kredytów mieszkaniowych mającą na celu zwiększenie jego efektywności.

Jednocześnie w zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania:

- przeprowadzono szczegółową analizę portfela kredytów mieszkaniowych oraz cykliczne testy warunków skrajnych tego portfela,
- przedstawiono wyniki przeglądu limitów profesjonalnych i geograficznych dla portfela klientów korporacyjnych oraz raport z przeglądu klientów z najbardziej ryzykownych branż,
- rozszerzono proces raportowania w szczególności w zakresie modeli ryzyka kredytowego.

### 50.2. Ryzyko płynności

W zakresie ryzyka rynkowego w I półroczu 2010 roku w Banku:

- przyjęto zaktualizowane założenia do testu warunków skrajnych w zakresie płynności. W wynikach testu odzwierciedlony został jednocześnie wpływ szokowych zaburzeń o charakterze systemowym, jak i niekorzystnych zmian w zakresie finansowania w reakcji na potencjalną obniżkę ratingu Grupy,
- zgodnie z polityką przyjętą w Grupie KBC wprowadzono dodatkowe miary płynności operacyjnej wraz z limitami (w horyzoncie 5 i 30 dni),
- prowadzono prace zmierzające do oceny wpływu nowych regulacji płynnościowych w kształcie zaproponowanym w grudniu 2009 przez Komitet Bazylejski.



### 50.3. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2010 roku Grupa rozszerzyła i udoskonaliła system zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez:

- wprowadzenie metody standardowej dla kalkulacji wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego w Grupie Kredyt Banku,
- zaktualizowanie przepisów wewnętrznych dotyczących:
  - metodologii samooceny ryzyka operacyjnego (Risk Self Assessment - RSA),
  - metodologii kluczowych wskaźników ryzyka (Key Risk Indicators - KRI),
  - procedur wdrażania Standardów Grupy w Kredyt Banku i jego spółkach zależnych,
- przeprowadzenie corocznej oceny zgodności wytycznych MCO (ang. Mandatory Control Objective) w obszarze IT. Bazą do powstania MCO są wytyczne z COBIT (Control Objectives for Information and related Technologies),
- wdrożenie standardu grupowego KBC w Kredyt Banku: Klasyfikacja Informacji.

W dniu 05.08.2010 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data	05.08.2010	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

data	05.08.2010	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	.....
------	------------	------------------	---	-------

## II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

## 1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	II kwartał	Dwa kwartały	Dane	Dane
	2010	2010	porównywalne	porównywalne
	okres	okres	II kwartał	Dwa kwartały
	od 01.04.2010	od 01.01.2010	2009	2009
	do 30.06.2010	do 30.06.2010	okres	okres
	niezbadane	niezbadane	od 01.04.2009	od 01.01.2009
			do 30.06.2009	do 30.06.2009
			niezbadane	niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	521 468	1 016 847	519 686	1 077 323
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-279 677	-536 450	-300 198	-670 898
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>241 791</b>	<b>480 397</b>	<b>219 488</b>	<b>406 425</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	99 220	200 819	97 392	193 337
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-23 123	-44 476	-31 878	-58 926
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>76 097</b>	<b>156 343</b>	<b>65 514</b>	<b>134 411</b>
Przychody z tytułu dywidend	6 584	6 837	120 759	120 759
Wynik na działalności handlowej	31 978	54 902	17 210	84 153
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	81	596	-1 059	87
Wynik na działalności inwestycyjnej	30	3 685	363	4 513
Pozostałe przychody operacyjne	10 274	23 732	24 042	33 758
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>366 835</b>	<b>726 492</b>	<b>446 317</b>	<b>784 106</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-218 382	-434 471	-212 339	-434 670
Pozostałe koszty operacyjne	-10 532	-18 845	-8 255	-16 420
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-228 914</b>	<b>-453 316</b>	<b>-220 594</b>	<b>-451 090</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-139 182	-225 254	-97 035	-278 293
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 261</b>	<b>47 922</b>	<b>128 688</b>	<b>54 723</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 261</b>	<b>47 922</b>	<b>128 688</b>	<b>54 723</b>
Podatek dochodowy	-2 599	-14 194	-1 968	13 025
<b>Zysk (strata) netto z kontynuowanej działalności gospodarczej</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>	<b>126 720</b>	<b>67 748</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>	<b>126 720</b>	<b>67 748</b>

## 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	II kwartał 2010		Dane porównywalne II kwartał 2009	
	okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	Dane porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
<i>w tys. zł</i>	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>	<b>126 720</b>	<b>67 748</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-41 210	44 295	27 556	-34 606
- w tym podatek odroczoney	9 668	-10 389	-6 464	8 118
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-537	21 228	-14 273	-73 068
- w tym podatek odroczoney	125	-4 980	3 348	17 139
<b>Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>-41 747</b>	<b>65 523</b>	<b>13 283</b>	<b>-107 674</b>
<b>Dochody całkowite</b>	<b>-45 607</b>	<b>99 251</b>	<b>140 003</b>	<b>-39 926</b>

**3. Bilans**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Aktywa</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 441 057	1 175 451	1 757 654
Należności od banków brutto	1 216 184	190 013	499 108
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	331 875	7 001
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	104 201	136 836	883 465
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 590 660	1 179 950	1 624 866
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	591 221	571 410	1 125 105
- instrumenty pochodne zabezpieczające	89 227	55 741	66 014
Należności od klientów brutto	28 654 186	27 312 467	29 101 959
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 744 445	-1 540 231	-1 069 644
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 371 825	8 785 579	6 239 762
- dostępne do sprzedaży	6 883 512	6 032 241	4 334 406
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 488 313	2 753 338	1 905 356
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 576	65 995	66 000
Rzeczowe aktywa trwałe	327 991	360 238	368 094
Wartości niematerialne	47 860	53 553	53 930
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209 792	179 266	159 547
Nieruchomości inwestycyjne	20 544	9 893	0
Inne aktywa	100 276	102 508	123 863
<b>Aktywa razem</b>	<b>41 993 668</b>	<b>38 912 543</b>	<b>40 938 450</b>

**Bilans (c.d.)**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6	1 321 802	2 660 640
Zobowiązania wobec banków	11 414 472	10 831 690	11 120 518
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	743 927	541 068	1 036 593
- instrumenty pochodne zabezpieczające	0	3 166	2 368
Zobowiązania wobec klientów	25 705 578	22 521 686	22 469 455
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	128 561	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	41 692	31 833	46 962
Rezerwy	39 180	31 409	49 759
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	265 540	174 940	165 277
Zobowiązania podporządkowane	903 162	805 816	849 952
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>39 242 118</b>	<b>36 260 244</b>	<b>38 399 156</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	887 347	782 046	782 046
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 239	5 716	-9 736
Kapitał rezerwowy	400 942	340 942	340 942
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	33 728	165 301	67 748
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 751 550</b>	<b>2 652 299</b>	<b>2 539 294</b>

<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>41 993 668</b>	<b>38 912 543</b>	<b>40 938 450</b>
--	-------------------	-------------------	-------------------

## 4. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>			
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>6 100 222</b>	<b>5 879 963</b>	<b>5 942 821</b>
- finansowe	4 208 561	4 094 569	4 068 165
- gwarancyjne	1 891 661	1 785 394	1 874 656
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>1 241 526</b>	<b>2 452 623</b>	<b>1 404 799</b>
- finansowe	56 103	1 228 242	7 512
- gwarancyjne	1 185 423	1 224 381	1 397 287
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>175 348 397</b>	<b>89 935 738</b>	<b>146 723 571</b>
<b>Pozostałe:</b>	<b>6 989 484</b>	<b>6 574 059</b>	<b>6 056 165</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	6 989 484	6 574 059	6 056 165

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010-30.06.2010 niezbadane

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>165 301</b>	<b>0</b>	<b>2 652 299</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			54 684				54 684
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 208				26 208
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-15 369				-15 369
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>65 523</b>				<b>65 523</b>
Wynik netto bieżącego okresu						33 728	33 728
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>65 523</b>			<b>33 728</b>	<b>99 251</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		105 301		60 000	-165 301		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>887 347</b>	<b>71 239</b>	<b>400 942</b>	<b>0</b>	<b>33 728</b>	<b>2 751 550</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego



**Zmiany w okresie 01.01.2009-31.12.2009 (dane porównywalne)**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>301 072</b>	<b>0</b>	<b>2 579 220</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-16 885				-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-96 969				-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			21 632				21 632
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-92 222</b>				<b>-92 222</b>
Wynik netto bieżącego okresu						165 301	165 301
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-92 222</b>			<b>165 301</b>	<b>73 079</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>165 301</b>	<b>2 652 299</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

**Zmiany w okresie 01.01.2009-30.06.2009 (dane porównywalne) niezbadane**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>301 072</b>	<b>0</b>	<b>2 579 220</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-42 724				-42 724
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-90 207				-90 207
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			25 257				25 257
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-107 674</b>				<b>-107 674</b>
Wynik netto bieżącego okresu						67 748	67 748
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-107 674</b>			<b>67 748</b>	<b>-39 926</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>-9 736</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>67 748</b>	<b>2 539 294</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

	II kwartał		Dane porównywalne	
	2010	2010	2009	2009
	okres	okres	okres	okres
	od 01.04.2010	od 01.01.2010	od 01.04.2009	od 01.01.2009
	do 30.06.2010	do 30.06.2010	do 30.06.2009	do 30.06.2009
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
<b>Przebiegi środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>	<b>126 720</b>	<b>67 748</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>1 224 172</b>	<b>2 407 332</b>	<b>-308 514</b>	<b>178 296</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	2 599	14 194	1 968	-13 025
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	43 320	-16 199	10 062	-24 044
Amortyzacja	22 796	46 542	25 483	49 419
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	128 255	199 008	36 038	143 999
Dywidendy	-6 584	-6 837	-120 759	-120 759
Odsetki	67 708	-117 851	-24 507	-51 052
Zmiana stanu rezerw	10 163	7 771	-3 382	19 380
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-327	-3 534	-292	-3 819
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-2 170 646</b>	<b>-1 255 401</b>	<b>1 438 354</b>	<b>-1 432 364</b>
Zmiana stanu należności od banków	-941 382	-915 857	22 382	11 665
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 560	32 635	-647 606	-742 354
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	-344 789	-326 215	923 871	660 640
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	32 235	331 875	329 246	-7 001
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 916 497	-1 341 719	871 726	-1 248 803
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	18 638	0	0	0
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	6 681	-21 550	-37 072	-77 625
Zmiana stanu innych aktywów	976 028	985 430	-24 193	-28 886
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>3 126 888</b>	<b>3 539 639</b>	<b>-1 671 479</b>	<b>1 610 561</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-207 991	-1 321 796	2 285 695	1 547 365
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 057 910	1 281 292	-2 031 086	-955 887
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	167 490	206 025	-664 829	-854 288
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 145 449	3 183 892	57 370	1 914 146
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-18 312	128 561	-1 317 003	-8 991
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-17 658	61 665	-1 626	-31 784
<b>Przebiegi pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 220 312</b>	<b>2 441 060</b>	<b>-181 794</b>	<b>246 044</b>

			Dane	Dane
	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane	porównywalne II kwartał 2009 okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 niezbadane	porównywalne Dwa kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 niezbadane
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>24 157 339</b>	<b>28 525 991</b>	<b>2 540 957</b>	<b>3 142 116</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-898	33	0	0
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	1 449	1 449	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	24 134 887	28 366 204	2 340 809	2 874 658
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	6 584	6 837	120 759	120 759
Odsetki otrzymane	15 317	151 468	79 389	146 699
<b>Wydatki</b>	<b>-24 484 418</b>	<b>-29 840 006</b>	<b>-2 315 870</b>	<b>-2 923 498</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-9 545	-20 832	-7 852	-22 284
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-24 474 873	-29 819 174	-2 308 018	-2 901 214
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-327 079</b>	<b>-1 314 015</b>	<b>225 087</b>	<b>218 618</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>96 970</b>	<b>96 970</b>	<b>1 151 686</b>	<b>1 949 087</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0	485 116	560 116
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	96 970	96 970	666 570	1 388 971
<b>Wydatki</b>	<b>-820 798</b>	<b>-848 095</b>	<b>-640 463</b>	<b>-1 314 137</b>
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-793 959	-793 959	-600 000	-1 200 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-26 839	-54 136	-40 463	-114 137
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-723 828</b>	<b>-751 125</b>	<b>511 223</b>	<b>634 950</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>169 405</b>	<b>375 920</b>	<b>554 516</b>	<b>1 099 612</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 397 654</b>	<b>1 191 139</b>	<b>1 506 327</b>	<b>961 231</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 567 059</b>	<b>1 567 059</b>	<b>2 060 843</b>	<b>2 060 843</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	897 837	897 837	948 377	948 377

## **7. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa o rachunkowości”) i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 roku, sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. („Banku”) są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2010 roku zakończone dnia 30.06.2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami paragrafu 83 ustęp 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259) oraz zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

W dniu 05.08.2010 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dane za II kwartał 2010 roku oraz II kwartał 2009 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Zmiany prezentacji za poprzednie okresy sprawozdawcze zostały opisane w nocie I.11.

## **8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych**

Opis głównych zasad rachunkowości oraz najistotniejszych szacunków księgowych stosowanych w Banku jest tożsamy z zaprezentowanym w notach I.9 i I.10 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

## **9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych**

Opis segmentów, zasad ich wyodrębniania oraz pozycji prezentowanych w ramach noty segmentacyjnej przedstawiony został w nocie I.12.

**Wynik netto Banku za II kwartał 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane**

w tys. zł	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>146 569</b>	<b>69 835</b>	<b>37 276</b>	<b>-1 121</b>	<b>252 559</b>
- z tytułu działalności kredytowej	120 249	46 238		-1 140	165 347
- z tytułu działalności depozytowej	28 709	25 471		19	54 199
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 389	-1 874	4 263		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>42 700</b>	<b>24 337</b>	<b>0</b>	<b>-715</b>	<b>66 322</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 151	12 415		259	33 825
- prowizje z tytułu kart	20 215	1 172		-969	20 418
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	8 462	704			9 166
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-2 847	-111			-2 958
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	9	3 930		119	4 058
- pozostałe	-4 290	6 227		-124	1 813
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>13 346</b>	<b>11 993</b>	<b>8 688</b>	<b>689</b>	<b>34 716</b>
- operacje wymiany	13 308	11 352	9 929	13	34 602
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	38	641	-1 241	676	114
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>			<b>30</b>	<b>6 584</b>	<b>6 614</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>202 615</b>	<b>106 165</b>	<b>45 994</b>	<b>5 437</b>	<b>360 211</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-91 901</b>	<b>-46 552</b>	<b>0</b>	<b>-4 637</b>	<b>-143 090</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-170 377</b>	<b>-40 127</b>	<b>-7 878</b>	<b>0</b>	<b>-218 382</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-100 838	-25 933	-4 652	-64 163	-195 586
- koszty alokowane	-50 048	-11 773	-2 342	64 163	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-12 479	-769	-561	-8 987	-22 796
- amortyzacja (koszty alokowane)	-7 012	-1 652	-323	8 987	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-59 663</b>	<b>19 486</b>	<b>38 116</b>	<b>800</b>	<b>-1 261</b>
Podatek dochodowy					-2 599
<b>Wynik netto</b>					<b>-3 860</b>

**Wynik netto Banku za I półrocze 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane**

w tys. zł	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>293 517</b>	<b>131 930</b>	<b>76 774</b>	<b>-1 740</b>	<b>500 481</b>
- z tytułu działalności kredytowej	238 934	85 594		-1 775	322 753
- z tytułu działalności depozytowej	59 345	50 093		35	109 473
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-4 762	-3 757	8 519		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>95 673</b>	<b>46 031</b>	<b>0</b>	<b>337</b>	<b>142 041</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	42 503	24 647		595	67 745
- prowizje z tytułu kart	42 808	2 290		-3 679	41 419
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	20 230	1 352			21 582
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-5 775	-187			-5 962
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	69	7 601		233	7 903
- pozostałe	-4 162	10 328		3 188	9 354
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>20 133</b>	<b>24 258</b>	<b>9 817</b>	<b>-454</b>	<b>53 754</b>
- operacje wymiany	20 071	23 112	13 144	31	56 358
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	62	1 146	-3 327	-485	-2 604
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>			<b>3 684</b>	<b>6 838</b>	<b>10 522</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>409 323</b>	<b>202 219</b>	<b>90 275</b>	<b>4 981</b>	<b>706 798</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-172 731</b>	<b>-46 860</b>	<b>0</b>	<b>-4 814</b>	<b>-224 405</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-337 229</b>	<b>-77 123</b>	<b>-20 119</b>	<b>0</b>	<b>-434 471</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-200 281	-50 290	-12 369	-124 989	-387 929
- koszty alokowane	-97 014	-22 187	-5 788	124 989	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-25 953	-1 449	-1 128	-18 012	-46 542
- amortyzacja (koszty alokowane)	-13 981	-3 197	-834	18 012	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-100 637</b>	<b>78 236</b>	<b>70 156</b>	<b>167</b>	<b>47 922</b>
Podatek dochodowy					-14 194
<b>Wynik netto</b>					<b>33 728</b>

**Wynik netto Banku za II kwartał 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne) niezbadane**

w tys. zł	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>155 982</b>	<b>67 340</b>	<b>8 776</b>	<b>-3 094</b>	<b>229 004</b>
- z tytułu działalności kredytowej	129 721	40 518		-3 125	167 114
- z tytułu działalności depozytowej	28 567	28 551		31	57 149
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 306	-1 729	4 035		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>33 165</b>	<b>41 301</b>	<b>0</b>	<b>7 505</b>	<b>81 971</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 907	11 533		247	32 687
- prowizje z tytułu kart	12 425	1 191			13 616
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	7 458	533			7 991
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-6 075	-62			-6 137
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	94	3 442		139	3 675
- pozostałe	-1 644	24 664		7 119	30 139
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>7 747</b>	<b>11 836</b>	<b>15 391</b>	<b>599</b>	<b>35 573</b>
- operacje wymiany	7 734	11 225	17 687	2 333	38 979
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	13	611	-2 296	-1 734	-3 406
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>111 664</b>	<b>7 498</b>	<b>515</b>	<b>1 445</b>	<b>121 122</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>308 558</b>	<b>127 975</b>	<b>24 682</b>	<b>6 455</b>	<b>467 670</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-98 356</b>	<b>-27 193</b>	<b>0</b>	<b>-1 094</b>	<b>-126 643</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-175 672</b>	<b>-26 817</b>	<b>-9 850</b>	<b>0</b>	<b>-212 339</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-110 540	-18 409	-6 342	-51 565	-186 856
- koszty alokowane	-42 560	-6 562	-2 443	51 565	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-14 308	-587	-602	-9 986	-25 483
- amortyzacja (koszty alokowane)	-8 264	-1 259	-463	9 986	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>34 530</b>	<b>73 965</b>	<b>14 832</b>	<b>5 361</b>	<b>128 688</b>
Podatek dochodowy					-1 968
<b>Wynik netto</b>					<b>126 720</b>



**Wynik netto Banku za I półrocze 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne) niezbadane**

w tys. zł	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>308 655</b>	<b>138 280</b>	<b>-12 483</b>	<b>-4 623</b>	<b>429 829</b>
- z tytułu działalności kredytowej	266 119	82 547		-4 692	343 974
- z tytułu działalności depozytowej	47 736	59 632		69	107 437
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 200	-3 899	9 099		0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>68 883</b>	<b>60 759</b>	<b>0</b>	<b>8 889</b>	<b>138 531</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	41 374	22 368		550	64 292
- prowizje z tytułu kart	28 857	2 299			31 156
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 537	898			14 435
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-12 087	-137			-12 224
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	196	6 853		255	7 304
- pozostałe	-2 994	28 478		8 084	33 568
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>12 559</b>	<b>25 159</b>	<b>64 964</b>	<b>7 612</b>	<b>110 294</b>
- operacje wymiany	12 482	22 430	46 180	9 560	90 652
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	77	2 729	18 784	-1 948	19 642
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>111 664</b>	<b>7 498</b>	<b>515</b>	<b>5 595</b>	<b>125 272</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>501 761</b>	<b>231 696</b>	<b>52 996</b>	<b>17 473</b>	<b>803 926</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-174 590</b>	<b>-134 109</b>	<b>0</b>	<b>-5 834</b>	<b>-314 533</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-354 314</b>	<b>-57 443</b>	<b>-22 913</b>	<b>0</b>	<b>-434 670</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-231 855	-40 974	-15 553	-96 869	-385 251
- koszty alokowane	-78 961	-12 802	-5 106	96 869	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-26 608	-929	-1 161	-20 721	-49 419
- amortyzacja (koszty alokowane)	-16 890	-2 738	-1 093	20 721	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-27 143</b>	<b>40 144</b>	<b>30 083</b>	<b>11 639</b>	<b>54 723</b>
Podatek dochodowy					13 025
<b>Wynik netto</b>					<b>67 748</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2010 roku** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	20 195 606	8 362 372			28 557 978
Należności od banków			1 179 520		1 179 520
Papiery wartościowe			11 066 686		11 066 686
Pozostałe			591 221	598 263	1 189 484
<b>Razem</b>	<b>20 195 606</b>	<b>8 362 372</b>	<b>12 837 427</b>	<b>598 263</b>	<b>41 993 668</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	18 379 222	8 842 152			27 221 374
Należności od banków			188 527		188 527
Papiery wartościowe			10 102 365		10 102 365
Pozostałe			571 410	828 867	1 400 277
<b>Razem</b>	<b>18 379 222</b>	<b>8 842 152</b>	<b>10 862 302</b>	<b>828 867</b>	<b>38 912 543</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2009 roku (dane porównywalne)** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	19 721 211	9 291 384			29 012 595
Należności od banków			497 259		497 259
Papiery wartościowe			8 748 093		8 748 093
Pozostałe			1 125 105	1 555 398	2 680 503
<b>Razem</b>	<b>19 721 211</b>	<b>9 291 384</b>	<b>10 370 457</b>	<b>1 555 398</b>	<b>40 938 450</b>

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do rachunku zysków i strat zamieszczonego w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	<b>01.04.2010- 30.06.2010</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>252 559</b>
- prowizje kredytowe	11 482
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>241 791</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>66 322</b>
+ prowizje kredytowe	11 482
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>75 839</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 097
Pozostałe przychody operacyjne	10 274
Pozostałe koszty operacyjne	-10 532
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>34 716</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>32 059</b>
Wynik na działalności handlowej	31 978
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	81
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>6 614</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>6 614</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	30
Przychody z tytułu dywidend	6 584
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>360 211</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>356 303</b>
Przychody operacyjne ogółem	366 835
Pozostałe koszty operacyjne	-10 532

<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-143 090</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-139 182</b>
	<b>01.01.2010-</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>500 481</b>
- prowizje kredytowe	23 097
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>480 397</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>142 041</b>
+ prowizje kredytowe	23 097
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>161 230</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	156 343
Pozostałe przychody operacyjne	23 732
Pozostałe koszty operacyjne	-18 845
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>53 754</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>55 498</b>
Wynik na działalności handlowej	54 902
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	596
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>10 522</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>10 522</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 685
Przychody z tytułu dywidend	6 837

<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>706 798</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>707 647</b>
Przychody operacyjne ogółem	726 492
Pozostałe koszty operacyjne	-18 845
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-224 405</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-225 254</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>01.04.2009- 30.06.2009</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>229 004</b>
- prowizje kredytowe	13 731
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-580
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 167
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	293
+ pozostałe	335
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>219 488</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>81 971</b>
+ prowizje kredytowe	13 731
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-580
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 167
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	293
- pozostałe	335
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>81 301</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	65 514
Pozostałe przychody operacyjne	24 042
Pozostałe koszty operacyjne	-8 255
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>35 573</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 422
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>16 151</b>
Wynik na działalności handlowej	17 210
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 059
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>121 122</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>121 122</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	363
Przychody z tytułu dywidend	120 759

<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>467 670</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 422
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>438 062</b>
Przychody operacyjne ogółem	446 317
Pozostałe koszty operacyjne	-8 255
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-126 643</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 422
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-97 035</b>
	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>
<i>w tys. zł</i>	
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>429 829</b>
- prowizje kredytowe	28 147
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
+ pozostałe	-588
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>406 425</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>138 531</b>
+ prowizje kredytowe	28 147
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- pozostałe	-588
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>151 749</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	134 411
Pozostałe przychody operacyjne	33 758
Pozostałe koszty operacyjne	-16 420
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>110 294</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>84 240</b>
Wynik na działalności handlowej	84 153
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	87
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>125 272</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>125 272</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 513
Przychody z tytułu dywidend	120 759

<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>803 926</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>767 686</b>
Przychody operacyjne ogółem	784 106
Pozostałe koszty operacyjne	-16 420
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-314 533</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-278 293</b>

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
<b>30.06.2010</b>			
Należności od klientów	28 557 978	96 208	28 654 186
Należności od banków	1 179 520	36 664	1 216 184
<b>31.12.2009</b> (dane porównywalne)			
Należności od klientów	27 221 374	91 093	27 312 467
Należności od banków	188 527	1 486	190 013
<b>30.06.2009</b> (dane porównywalne)			
Należności od klientów	29 012 595	89 364	29 101 959
Należności od banków	497 259	1 849	499 108

<i>w tys. zł</i>		<b>30.06.2010</b>
<b>Papiery wartościowe - informacja zarządcza</b>		<b>11 066 686</b>
<b>Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>		<b>11 066 686</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		104 201
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 590 660
Inwestycyjne papiery wartościowe		9 371 825
	Dane porównywalne	<b>31.12.2009</b>
<b>Papiery wartościowe - informacja zarządcza</b>		<b>10 102 365</b>
<b>Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>		<b>10 102 365</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		136 836
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 179 950
Inwestycyjne papiery wartościowe		8 785 579
	Dane porównywalne	<b>30.06.2009</b>
<b>Papiery wartościowe - informacja zarządcza</b>		<b>8 748 093</b>
<b>Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>		<b>8 748 093</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		883 465
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 624 866
Inwestycyjne papiery wartościowe		6 239 762

**10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi**

Niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, zostały opisane w nocie I.37.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

**Stan na 30.06.2010**

*niezbadane*

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Należności od banków	0	10 385	339	<b>10 724</b>
Wycena instrumentów pochodnych	0	82 404	15 701	<b>98 105</b>
Należności od klientów	354 377	0	0	<b>354 377</b>
Inne aktywa	8 277	72	9 923	<b>18 272</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>362 654</b>	<b>92 861</b>	<b>25 963</b>	<b>481 478</b>

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 229 454	2 904 453	<b>11 133 907</b>
Wycena instrumentów pochodnych	0	219 507	36 181	<b>255 688</b>
Zobowiązania wobec klientów	53 697	0	1 503 127	<b>1 556 824</b>
Zobowiązania podporządkowane	0	903 162	0	<b>903 162</b>
Pozostałe zobowiązania	11 820	2 759	24 837	<b>39 416</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>65 517</b>	<b>9 354 882</b>	<b>4 468 598</b>	<b>13 888 997</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	147 053	0	242 150	<b>389 203</b>
Gwarancje udzielone	400	437 507	35 999	<b>473 906</b>
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	20 000	568	0	<b>20 568</b>
Gwarancje otrzymane	0	924 698	169 939	<b>1 094 637</b>
Instrumenty pochodne	0	14 893 509	4 915 854	<b>19 809 363</b>
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	<b>84 022</b>
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>251 475</b>	<b>16 256 282</b>	<b>5 363 942</b>	<b>21 871 699</b>

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem za I półrocze 2010 roku</b>
Przychody z tytułu odsetek	3 289	8 293	252	<b>11 834</b>
Przychody z tytułu prowizji	0	152	26 823	<b>26 975</b>
Wynik na działalności handlowej	440	-94 757	6 525	<b>-87 792</b>
Pozostałe przychody operacyjne	568	33	3 445	<b>4 046</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>4 297</b>	<b>-86 279</b>	<b>37 045</b>	<b>-44 937</b>



Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za I półrocze 2010 roku
Koszty odsetek	1 796	32 583	13 634	48 013
Koszty z tytułu prowizji	0	88	-9 927	-9 839
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	6 991	2 239	16 010	25 240
<b>Razem koszty</b>	<b>8 787</b>	<b>34 910</b>	<b>19 717</b>	<b>63 414</b>

**Stan na 31.12.2009**

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2009
Należności od banków	0	28 048	4 638	32 686
Wycena instrumentów pochodnych	0	72 180	18 412	90 592
Należności od klientów	417 333	0	337 880	755 213
Inne aktywa	3 429	2	8 914	12 345
<b>Razem aktywa</b>	<b>420 762</b>	<b>100 230</b>	<b>369 844</b>	<b>890 836</b>

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2009
Zobowiązania wobec banków	0	7 280 172	3 436 903	10 717 075
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 884	15 552	142 436
Zobowiązania wobec klientów	52 532	0	1 682 654	1 735 186
Zobowiązania podporządkowane	0	805 816	0	805 816
Pozostałe zobowiązania	14 270	1 418	11 996	27 684
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>66 802</b>	<b>8 214 290</b>	<b>5 147 105</b>	<b>13 428 197</b>

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	86 345	0	181 150	267 495
Gwarancje udzielone	400	315 538	174 015	489 953
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	43 000	1 042 486	0	1 085 486
Gwarancje otrzymane	0	855 477	173 605	1 029 082
Instrumenty pochodne	0	12 403 258	1 788 987	14 192 245
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>213 767</b>	<b>14 616 759</b>	<b>2 317 757</b>	<b>17 148 283</b>

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem za rok 2009</b>
Przychody z tytułu odsetek*	10 435	32 564	10 922	<b>53 921</b>
Przychody z tytułu prowizji	14	253	36 439	<b>36 706</b>
Wynik na działalności handlowej	43	-159 725	4 797	<b>-154 885</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 149	2 937	5 690	<b>9 776</b>
Wynik na sprzedaży akcji firmy Żagiel	0	350 000	0	<b>350 000</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>11 641</b>	<b>226 029</b>	<b>57 848</b>	<b>295 518</b>

\*zawiera prowizje rozliczane ESP

<b>Koszty</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem za rok 2009</b>
Koszty odsetek	9 548	97 894	168 456	<b>275 898</b>
Koszty z tytułu prowizji	0	405	-20 271	<b>-19 866</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16 980	4 362	24 082	<b>45 424</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>26 528</b>	<b>102 661</b>	<b>172 267</b>	<b>301 456</b>

**Stan na 30.06.2009 (dane porównywalne) niezbadane**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2009</b>
Należności od banków	0	226 620	3 554	<b>230 174</b>
Wycena instrumentów pochodnych	0	227 364	25 035	<b>252 399</b>
Należności od klientów	477 001	0	205 681	<b>682 682</b>
Inne aktywa	11 017	0	11 194	<b>22 211</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>488 018</b>	<b>453 984</b>	<b>245 464</b>	<b>1 187 466</b>

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)</b>	<b>Razem na 30.06.2009</b>
Zobowiązania wobec banków	0	5 469 180	5 386 176	<b>10 855 356</b>
Wycena instrumentów pochodnych	0	331 705	3 629	<b>335 334</b>
Zobowiązania wobec klientów	98 962	0	1 935 493	<b>2 034 455</b>
Zobowiązania podporządkowane	0	849 952	0	<b>849 952</b>
Pozostałe zobowiązania	18 769	1 406	3 672	<b>23 847</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>117 731</b>	<b>6 652 243</b>	<b>7 328 970</b>	<b>14 098 944</b>

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 30.06.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	40 127	0	125 058	165 185
Gwarancje udzielone	1 756	50 345	17 538	69 639
Gwarancje otrzymane	0	1 212 485	59 151	1 271 636
Instrumenty pochodne	0	31 230 426	1 914 302	33 144 728
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>125 905</b>	<b>32 493 256</b>	<b>2 116 049</b>	<b>34 735 210</b>

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za I półrocze 2009 roku
Przychody z tytułu odsetek*	6 402	23 587	6 424	36 413
Przychody z tytułu prowizji	7	104	12 770	12 881
Wynik na działalności handlowej	262	-117 286	-23 717	-140 741
Pozostałe przychody operacyjne	595	10	2 233	2 838
<b>Razem przychody</b>	<b>7 266</b>	<b>-93 585</b>	<b>-2 290</b>	<b>-88 609</b>

\*zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem za I półrocze 2009 roku
Koszty odsetek	7 073	58 143	107 083	172 299
Koszty z tytułu prowizji	0	99	-8 803	-8 704
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	8 733	2 176	9 002	19 911
<b>Razem koszty</b>	<b>15 806</b>	<b>60 418</b>	<b>107 282</b>	<b>183 506</b>

## 11. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego obowiązującymi odpowiednio na dzień 30.06.2010 roku, 31.12.2009 roku oraz 30.06.2009 roku.

	30.06.2010 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2009	Dane porównywalne 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
<b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>	<b>2 298 207</b>	<b>2 197 309</b>	<b>2 390 163</b>
- ryzyko kredytowe	2 032 659	1 965 081	2 176 922
- ryzyko rynkowe	58 662	26 532	39 797
- ryzyko operacyjne	206 886	205 696	173 444
<b>Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy</b>	<b>3 548 738</b>	<b>3 332 313</b>	<b>2 453 621</b>
<b>Fundusze podstawowe</b>	<b>2 579 623</b>	<b>2 455 853</b>	<b>2 380 844</b>
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	887 347	782 046	782 046
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-15 297	-34 555	-41 439
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	340 942	340 942
- zysk strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	67 748	0
- wartość firmy	0	0	0
- wartości niematerialne	-47 860	-53 552	-53 930
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-3 803	-5 070	-5 070
<b>Fundusze uzupełniające</b>	<b>969 115</b>	<b>876 460</b>	<b>924 598</b>
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	33 548	18 526	10 099
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	905 642	808 017	851 821
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-3 803	-5 070	-5 070
- kapitał krótkoterminowy	33 728	54 987	67 748
<b>Współczynnik wypłacalności %</b>	<b>12,35</b>	<b>12,13</b>	<b>11,06</b>
<b>Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe %</b>	<b>8,98</b>	<b>8,94</b>	<b>7,97</b>

Poniżej przedstawiono następujące informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. zł	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:</b>	<b>2 032 659</b>	<b>1 965 081</b>	<b>2 176 922</b>
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	3 483	3 603	4 267
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	7 998	9 523	8 989
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	79 487	78 971	95 629
- przedsiębiorstwa	434 771	453 081	627 264
- detaliczne	748 834	686 969	761 546
- zabezpieczenie na nieruchomościach	679 150	657 065	603 221
- przeterminowane	33 185	27 331	31 802
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	5 047	5 516	221
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	40 704	43 022	43 983

\* oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	<b>30.06.2010</b> <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne <b>31.12.2009</b>	Dane porównywalne <b>30.06.2009</b> <i>niezbadane</i>
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:</b>	<b>58 662</b>	<b>26 532</b>	<b>39 797</b>
- ryzyko walutowe	0	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	0	0	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	58 662	26 532	39 797

3) Kwota minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	<b>rok</b>	
Wynik*	2007	1 291 673
Wynik*	2008	1 453 068
Wynik*	2009	1 488 477
Narzut Kapitałowy	2007	189 835
Narzut Kapitałowy	2008	213 555
Narzut Kapitałowy	2009	217 268
<b>Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**</b>		<b>206 886</b>

\* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10.03.2010 roku

\*\* oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 30.06.2010 roku, 31.12.2009 roku oraz 30.06.2009 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz prognozy koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

## **12. Przychody z tytułu dywidend**

W I półroczu 2010 roku Bank otrzymał 5 145 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 692 tys. zł od innych podmiotów.

W 2009 roku Bank otrzymał 119 163 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 629 tys. zł od innych podmiotów.

W I półroczu 2009 roku Bank otrzymał 119 163 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 596 tys. zł od innych podmiotów.

## **13. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej**

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

## **14. Wyplacone i zaproponowane dywidendy**

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26.05.2010 roku, dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok, podjętą w dniu 27.05.2009 roku, dywidenda za rok 2008 nie została wypłacona.

## **15. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu**

W okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

## **16. Pozostałe informacje dodatkowe**

Pozostałe informacje dodatkowe, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku zostały zamieszczone w części I raportu.

W dniu 05.08.2010 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało zatwierdzone przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data	05.08.2010	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	05.08.2010	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

data	05.08.2010	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	.....
------	------------	------------------	---	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.  
sporządzone za I półrocze 2010 roku  
zakończone dnia 30.06.2010**



1.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA WYNIKÓW GRUPY KREDYT BANKU S.A. W I PÓŁROCZU 2010 ROKU .....	3
2.	SYTUACJA GOSPODARCZA POLSKI I SEKTOR BANKOWY W I PÓŁROCZU 2010 ROKU .....	4
3.	STRATEGIA GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	6
4.	STRUKTURA I OPIS GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	8
4.1.	Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	8
4.2.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy.....	9
4.3.	Władze jednostki dominującej Grupy .....	10
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2010 roku .....	12
5.	OPIS OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI, PRODUKTÓW I USŁUG GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	13
5.1.	Bankowość detaliczna .....	13
5.2.	Bankowość dla przedsiębiorstw .....	17
5.3.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi .....	21
5.4.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna.....	21
5.5.	Opis obszarów działalności spółek Grupy .....	21
6.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY KREDYT BANKU S.A. W I PÓŁROCZU 2010 ROKU .....	23
6.1.	Struktura aktywów .....	23
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych .....	25
6.3.	Pozycje pozabilansowe .....	27
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat .....	27
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	30
7.1.	Ryzyko kredytowe .....	30
7.2.	Ryzyko płynności .....	30
7.3.	Ryzyko operacyjne .....	31
8.	OCENY WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY.....	31
9.	ŁAD KORPORACYJNY .....	31
10.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ROZWOJU GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	33
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	34
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	34
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	35

## 1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2010 roku

W I połowie 2010 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała 73 312 tys. zł zysku netto (4.053 tys. zł. w analogicznym okresie roku ubiegłego). Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 3,9%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe *	30.06.2010	30.06.2009
Należności kredytowe klientów netto	26 967 449	27 885 235
Zobowiązania klientów	25 651 880	22 370 493
Dochód operacyjny netto	788 223	793 155
Zysk operacyjny	336 308	274 610
Zysk brutto	98 551	1 976
Zysk netto	73 312	4 053
ROE	3,9%	7,8%
ROA	0,2%	0,5%
CIR	57,3%	65,4%
Współczynnik wypłacalności	12,1%	10,8%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	9,4%	5,7%

\*Wskaźniki ROE i ROA obliczone z uwzględnieniem zysku netto faktycznie zrealizowanego w okresie ostatnich 12 miesięcy

Najważniejszymi czynnikami, które wpłynęły na uzyskanie wyższego wyniku finansowego były niższe koszty działania i ogólnego zarządu, które wyniosły 451 915 tys. zł (spadek o 12,8% t.j. o 66 630 tys. zł w stosunku do I półrocza 2009 r.). Spadek kosztów funkcjonowania Grupy wynikał m.in. ze sprzedaży i dekonsolidacji spółki Żagiel, ścisłej kontroli kosztów we wszystkich obszarach funkcjonowania Banku oraz dokonanej redukcji zatrudnienia w Grupie.

Pozostałe, istotne czynniki, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego w I półroczu 2010 roku to:

- obciążenie wyników I półrocza 2010 roku niższą kwotą odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w porównaniu do I półrocza 2009 roku, tj. 238 972 tys. zł vs. 273 331 tys. zł,
- wyższy o 6,0% niż w I półroczu 2009 roku wynik odsetkowy, spowodowany głównie wzrostem wyniku odsetkowego na papierach dłużnych oraz spadkiem kosztów w związku z mniejszą skalą finansowania transakcjami z przyrzeczeniem odkupu,
- wyższy o 7,4% niż w I półroczu 2009 roku wynik z tytułu opłat i prowizji, głównie w efekcie wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 10 743 tys. zł,
- niższy o 29 667 tys. zł (tj. -32,5% w porównaniu do I półrocza 2009 r.) wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej oraz niższy o 16 938 tys. zł (tj. -42,5% w porównaniu do I półrocza 2009 r.) wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- wzrost łącznej wartości zobowiązań wobec klientów w stosunku do końca I półrocza 2009 roku o 14,7%, tj. o 3 281 387 tys. zł.

Wśród najważniejszych zdarzeń i czynników istotnych dla działalności Grupy w I półroczu 2010 roku należy wymienić:

- utrzymujący się wysoki koszt ryzyka w segmencie detalicznym wpływający na poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw,
- wysoki poziom zmienności kursu złotego wpływający na poziom aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika wypłacalności,
- spadek poziomu stóp procentowych rynku pieniężnego w II kwartale 2010 roku, wpływający negatywnie na poziom realizowanego wyniku odsetkowego,
- wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych związany z poprawą atmosfery wokół giełdy i umiarkowanym optymizmem dotyczącym sytuacji ekonomicznej,
- wzrost sprzedaży kredytów mieszkaniowych w II kwartale 2010 roku związany z wynikającą ze wzrostu konkurencji poprawą oferty kredytowej banków,
- kontynuacja realizacji programu optymalizacji kosztów, w tym kosztów sieci placówek oraz utrzymanie dyscypliny kosztowej.

## 2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I półroczu 2010 roku

### Ogólna sytuacja w I półroczu 2010 roku oraz perspektywy gospodarki w całym 2010 roku

Koniec 2009 roku oraz początek 2010 przyniosły poprawę nastrojów i prognoz makroekonomicznych. Tym niemniej I półrocze 2010 roku charakteryzowały zmienne dane makroekonomiczne oraz niepewność co do stabilności budżetów niektórych krajów europejskich. Pomimo uzgodnienia przez UE oraz MFW pakietu pomocowego dla Grecji pozostały poważne wątpliwości dotyczące potencjalnego pogorszenia sytuacji finansowej strefy euro oraz perspektyw wzrostu gospodarczego. Znalazło to odzwierciedlenie w osłabieniu euro i niepewności na rynku walutowym przekładającej się na deprecjację i zmienność kursu złotego. Pewnym ograniczeniem dla przyszłego tempa wzrostu mogą być ogłoszone przez niektóre kraje europejskie programy oszczędności i cięć budżetowych. Potencjalne spowolnienie odbicia w strefie euro może spowolnić polski eksport i w konsekwencji całą gospodarkę.

Podobnie jak w 2009 roku sytuacja gospodarcza Polski wypadła dobrze na tle państw europejskich. Według wstępnych szacunków GUS, w I kwartale 2010 r. PKB wyrównany sezonowo (w cenach stałych przy roku odniesienia 2000) wzrósł realnie o 0,5% w porównaniu z poprzednim kwartałem i był wyższy niż przed rokiem o 2,8 %. PKB niewyrównany sezonowo (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego) wzrósł realnie o 3,0% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W I kwartale 2010 r. głównym czynnikiem wzrostu PKB był popyt krajowy, którego wpływ na tempo wzrostu gospodarczego wyniósł 2,3 pkt. proc. Wpływ spożycia ogółem wyniósł 2,0 pkt. proc., a akumulacji 0,3 pkt. proc. (przy ujemnym wpływie popytu inwestycyjnego -1,8 pkt. proc. i dodatnim wpływie zmiany zapasów 2,1 pkt. proc.). Nadal utrzymuje się pozytywny wpływ popytu zagranicznego (eksportu netto), choć jego skala jest wyraźnie mniejsza niż w poprzednich kwartałach (0,7 pkt. proc.). Najbardziej niepokojący jest silny spadek inwestycji (-12,4% r/r) będący efektem długiej zimy oraz wstrzymania się przedsiębiorstw z rozpoczynaniem nowych inwestycji. Wydaje się, że przedsiębiorcy ostrożnie oceniają perspektywy istotnej poprawy sytuacji gospodarczej i nie są skłonni do inwestowania we wzrost mocy wytwórczych.

W II kwartale br. widoczne było umocnienie korzystnej koniunktury w przemyśle oraz w części usług. Z miesiąca na miesiąc poprawiała się również dynamika sprzedaży detalicznej, jakkolwiek tempo wzrostu w całym półroczu pozostało stosunkowo niskie. W czerwcu 2010 roku dynamika sprzedaży detalicznej wyniosła 6,4%. Optymistycznym czynnikiem jest wzrost dynamiki sprzedaży w kategorii "pojazdy samochodowe, motocykle i części", która wg danych na czerwiec zbliżyła się do 10% oraz

utrzymująca się na bardzo wysokim, blisko 20-proc. poziomie dynamika sprzedaży mebli oraz sprzętu RTV i AGD.

Produkcja sprzedana przemysłu w I półroczu 2010 roku wzrosła o 10,6% r/r. Wzrost produkcji miał miejsce we wszystkich głównych działach, najwyższy w przypadku produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałych – o 27,1% i zaopatrzeniowych – o 14,0%. Z uwagi na niższe niż w I półroczu ub. roku zatrudnienie, wydajność pracy w przemyśle była o 13,0% wyższa r/r.

Wyniki produkcji budowlano-montażowej w I półroczu 2010 roku były niższe niż przed rokiem o 6,1%, ale w maju i czerwcu notowano jej wzrost. Powodami spadku były ostra zima i spadek aktywności inwestycyjnej obserwowany w I kwartale 2010 roku.

Przebieg podstawowych tendencji w gospodarce wskazuje, że w I półroczu 2010 roku tempo wzrostu nie odbiegało istotnie od notowanego w I kwartale br. i IV kwartale ub. roku. Zgodnie z aktualnymi prognozami wzrost PKB ukształtuje się na poziomie 3% - 3,3% r/r w II kwartale, natomiast prognozy dla 2010 roku wahają się w przedziale 2,5%-3,5%.

Wykonanie dochodów budżetu w okresie I – V 2010 r. wyniosło 38,9%, a wydatków 42,8% zaplanowanych w Ustawie, natomiast deficyt budżetowy wyniósł 32,1 mld zł. Według wstępnych danych GUS za okres I – IV 2010 r. deficyt na rachunku obrotów handlowych wyniósł 3.356 mln euro i był wyższy o 249 mln euro niż w roku ubiegłym, eksport wzrósł o 15,4%, a import o 14,7% (r/r). Deficyt na rachunku obrotów bieżących był o 1.036 mln euro większy niż w analogicznym okresie 2009 roku i wyniósł 1.582 mln euro.

Stopa bezrobocia rejestrowanego, po wzroście do poziomu 12,9% na koniec marca, wróciła w maju br. do poziomu 11,9%, obserwowanego na koniec 2009 roku, a w czerwcu spadła do poziomu 11,6%. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw w I półroczu 2010 roku było o 0,5% niższe niż przed rokiem, przy czym w II kwartale br. odnotowano niewielki wzrost. W I półroczu 2010 roku tempo wzrostu przeciętnych miesięcznych nominalnych wynagrodzeń brutto w sektorze przedsiębiorstw było wolniejsze niż przed rokiem (3,3% w skali roku wobec 5,0%). Siła nabywcza płac brutto w I półroczu 2010 roku zwiększyła się o 0,6%, tj. w tempie zbliżonym do notowanego w drugim półroczu ub. roku.

Wskaźnik inflacji rocznej spadał sukcesywnie od 3,5% w grudniu 2009 roku, poprzez 2,6% w marcu br. do 2,3% na koniec czerwca 2010 roku. Opublikowana 30 czerwca 2010 roku centralna ścieżka projekcji inflacyjnej NBP zakłada - przy założeniu niezmiennych stóp procentowych NBP - że inflacja z 50-procentowym prawdopodobieństwem znajdzie się w przedziale 2,3-2,9% w 2010 r. Na posiedzeniu w dniach 29-30 czerwca 2010 roku RPP nie dokonała zmian stóp procentowych. Oznacza to, że w 2010 roku stopa lombardowa wynosiła 5%, redyskontowa 3,75%, referencyjna 3,5%, depozytowa 2%, a stopa dyskontowa weksli przyjmowanych od banków do dyskonta przez NBP (wprowadzona z dniem 1 stycznia) 4%.

Po trwającym od stycznia do kwietnia okresie aprecjacji złotego w maju i czerwcu nastąpiło skokowe osłabienie złotego wobec EUR i CHF i stabilizacja kursu w korytarzu 4,00 - 4,20 za euro.

### **Sektor bankowy w I półroczu 2010 roku oraz perspektywy w całym 2010 roku**

O ile rok 2009 mogliśmy nazwać spowolnieniem w sektorze bankowym o tyle pierwsze półrocze 2010 roku w porównaniu do grudnia 2009 roku upłynęło pod znakiem stagnacji. Dopiero maj i czerwiec br. przyniosły pierwsze wzrosty wolumenów. W przypadku należności wpłynęły na to dwa czynniki. Z jednej strony była to konserwatywna polityka kredytowa banków mająca swoje źródło w wysokich kosztach ryzyka odnotowanych w 2009 roku, z drugiej widoczne ograniczenie inwestycji w przypadku przedsiębiorstw oraz oszczędności w sektorze budżetowym, które wpłynęły na istotne zmniejszenie popytu na kredyty.

Należności ogółem w sektorze, w okresie XII 2009 – VI 2010 wzrosły o 5,0%, przy czym do kwietnia utrzymywał się trend spadkowy, który uległ zmianie w maju i czerwcu br. Sytuacja odmiennie kształtowała się w segmencie gospodarstw domowych gdzie przyrost należności w obserwowanym okresie był stały i wyniósł 9,2% oraz w segmencie przedsiębiorstw oraz w sektorze rządowym i

samorządowym, gdzie odnotowano spadek odpowiednio: -1,0% i -0,9% (przy czym w obu wypadkach w maju nastąpiło odwrócenie tendencji spadkowej).

W przypadku gospodarstw domowych sprzedawały się przede wszystkim kredyty konsumpcyjne kierowane do stałych klientów oraz kredyty hipoteczne. W drugim kwartale widoczne było ożywienie na rynku kredytów hipotecznych spowodowane poprawą warunków cenowych i rozszerzeniem oferty banków. W segmencie przedsiębiorstw sytuacja może nie ulec istotnej zmianie do momentu ponownego wzrostu nakładów na inwestycje.

Zobowiązania ogółem w sektorze, w okresie XII 2009 – VI 2010 wzrosły o 2,5%. Od grudnia 2010 roku obserwowany jest stopniowy wzrost w segmencie gospodarstw domowych o 4,1% i w segmencie przedsiębiorstw o 1,6%. W sektorze rządowym i samorządowym wolumen obniżył się o 5,0% (z uwagi na spadek, który miał miejsce w czerwcu).

Wyraźniejsza zmiana trendu w segmencie przedsiębiorstw nastąpi w momencie wzrostu nakładów na inwestycje, w przypadku gospodarstw domowych tendencje wzrostowe powinny utrzymywać się w całym 2010 roku. Wpływ na nie będzie miała przede wszystkim koniunktura na rynkach kapitałowych i atrakcyjność alternatywnych możliwości lokowania środków.

Pod względem rezultatów I kwartał 2010 roku był udany dla sektora bankowego. Banki poprawiły wyniki zarówno rok od roku jaki w odniesieniu do IV kwartału 2009 roku. Było to możliwe głównie w rezultacie zmniejszenia kosztów ryzyka kredytowego. W porównaniu do ostatniego kwartału 2009 roku wynik na działalności operacyjnej nie uległ istotnym zmianom. W porównaniu do ubiegłego roku charakterystyczny jest wzrost znaczenia dochodów podstawowych to jest wyniku na odsetkach oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat.

W rezultacie programów oszczędnościowych wdrożonych w 2009 roku poziom kosztów jest stosunkowo niski i nie wydaje się aby istotnie wzrósł w dalszej części roku 2010, bez wcześniejszego wyraźnego wzrostu linii przychodowych.

W całym 2010 roku w sektorze bankowym można się spodziewać podobnego jak przed rokiem poziomu zysku operacyjnego przed rezerwami oraz poprawy zysku netto w efekcie niższych odpisów na ryzyko kredytowe.

Najważniejszymi czynnikami, które mogą negatywnie wpłynąć na rezultaty banków w 2010 rok są: wpływ sytuacji ekonomicznej w strefie euro na tempo wzrostu PKB w Polsce, zmienność kursów walutowych oraz sytuacja na rynkach kapitałowych. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na poziom kosztów ryzyka, wyniku handlowego i kosztów funkcjonowania oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Wśród czynników, które mogą wpłynąć pozytywnie na kształtowanie się wyników sektora wymienić trzeba szybszy wzrost PKB i szybszą poprawę koniunktury prowadzące do wzrostu popytu na kredyt w segmencie przedsiębiorstw, szybszą poprawę jakości portfeli kredytowych oraz poprawę koniunktury na rynkach kapitałowych.

### 3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.

Głównym celem strategicznym Grupy jest osiągnięcie satysfakcjonujących wyników finansowych, wzrost liczby obsługiwanych klientów oraz udziału w wybranych obszarach rynku usług bankowych w Polsce, przy założeniu ograniczania ryzyka prowadzonej działalności. Grupa Kredyt Banku S.A. preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. W 2010 roku dla realizacji strategii Grupy Kredyt Banku S.A. kluczowe są obszary: ryzyka kredytowego, efektywności działania i rentowności relacji z klientami oraz zarządzania płynnością i pozycją kapitałową.

#### Cele strategiczne Grupy:

W segmencie detalicznym:

- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- wzrost zwrotu z kapitału,

- koncentracja na kliencie masowym i zamożnym (affluent),
- sprzedaż krzyżowa produktów bankowych i ubezpieczeniowych skierowana do dotychczasowych klientów Grupy Kredyt Banku S.A. i Grupy WARTA.

W segmencie bankowości dla przedsiębiorstw:

- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- wzrost zwrotu z kapitału,
- koncentracja na obsłudze mniejszych i średnich korporacji, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC,
- rozwój oferty i współpracy z klientami MSP.

#### Sposoby realizacji celów:

- ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez ostrożną politykę kredytową, koncentrację na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz ściśle monitorowanie sytuacji klienta,
- wykorzystywanie wdrożonego modelu zarządzania kosztami pozwalającego na optymalne dopasowanie poziomu ponoszonych kosztów do istniejącego potencjału generowania przychodów. Zmniejszenie poziomu kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych, obniżenie wskaźnika koszty / dochody poniżej 60%,
- korzystanie z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC,
- wzrost udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych. Kontynuacja wzrostu bazy depozytów w celu zapewnienia akwizycji klientów,
- wzrost udziału w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Konwersja pozyskanych środków depozytowych do oferty inwestycyjnej,
- odzyskanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – zwiększenie udziału w rynku do poziomu z końca 2008. Przywrócenie do oferty kredytów denominowanych w walutach obcych. Wdrożenie nowej oferty bancassurance fakultatywnego ubezpieczenie na życie i od utraty pracy,
- kredyty gotówkowe - koncentracja na klientach o niższym ryzyku kredytowym: obecnych klientach Banku,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na dywersyfikacji portfela kredytowego – szybszy przyrost liczby klientów od wzrostu wartości portfela. Ograniczenie finansowania dużych transakcji z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji, rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,
- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach z działalności biznesowej segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej),
- akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta, zwiększenie efektywności istniejącej sieci, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,
- wdrożenie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój i ocenę, do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- ścisła współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem. W szczególności dalsze wdrażanie modelu bancassurance we

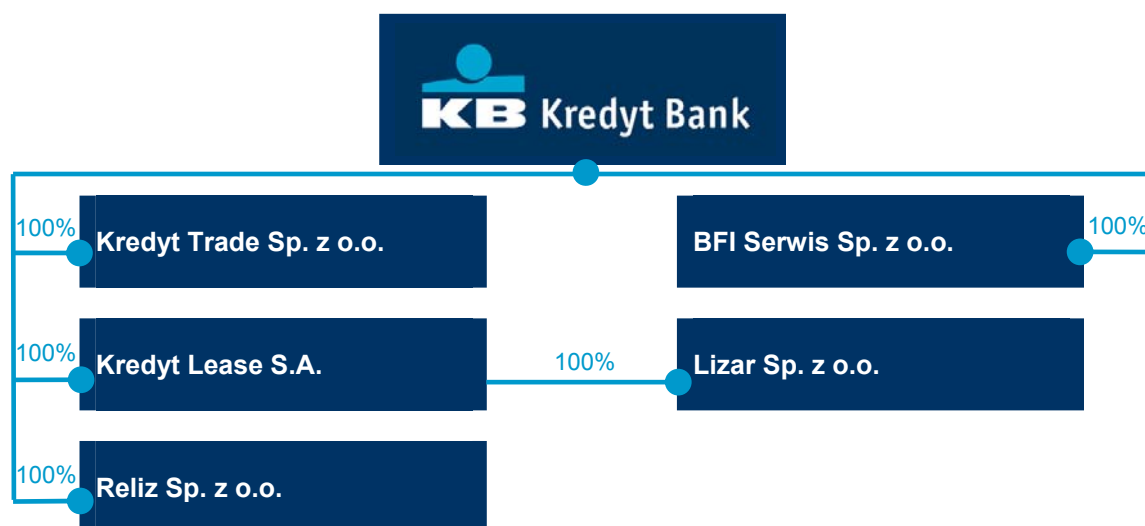
współpracy z Grupą WARTA, w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza. Kontynuacja współpracy w zakresie dystrybucji produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

#### 4. Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.

##### 4.1. Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność operacyjna jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniami handlowymi, zawieranyimi umowami, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej i know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 30.06.2010 roku.



Na dzień 30.06.2010 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych: Lizar Sp. z o.o. oraz BFI Serwis Sp. z o.o.

##### Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Jednym z podstawowych celów strategii Grupy jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych. Hipotetyczną możliwością jego realizacji są inwestycje kapitałowe w podmioty z sektora finansowego. W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych. Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy polegającą na przyjęciu modelu uniwersalnej grupy bankowo – ubezpieczeniowej Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 30.06.2010 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 30.06.2010 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

## Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.4 „Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2010 roku”, we wspomnianym okresie nie miały miejsca niestandardowe, znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie 36 do skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2010 roku.

## 4.2. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 30.06.2010 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2009 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2010 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ Banku	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities* – podmiot z Grupy KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV *** - podmiot z Grupy KBC*	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

\*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

\*\*/ dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV

\*\*\*/ dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w powołanym powyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 9.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowało się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Banku.

## Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w I półroczu 2010 roku

W pierwszych dwóch tygodniach stycznia cena akcji Kredyt Banku S.A. znajdowała się w silnym trendzie wzrostowym w efekcie którego w dniu 18 stycznia 2010 r. kurs akcji banku wyniósł 14,10 zł (19% wzrost od początku roku).

Następnie, do połowy marca 2010 r., cena akcji Banku pozostawała w trendzie bocznym. W połowie marca miał miejsce kolejna fala wzrostowa, w efekcie której kurs akcji Banku osiągnął

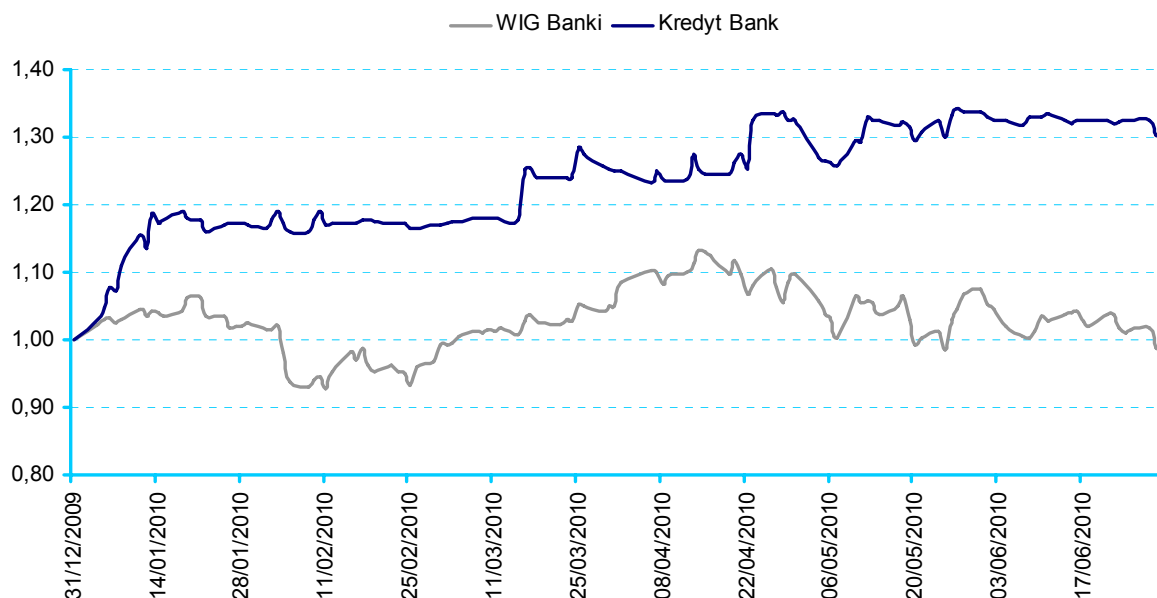


lokalne maksima 25 marca br i 28 kwietnia br. odpowiednio na poziomach 15,24 zł oraz 15,85 zł. Po chwilowej niższej kursu na początku maja do 14,89 zł, do końca analizowanego półrocza kurs akcji Banku pozostawał w trendzie bocznym, oscylując na poziomie około 15,50 zł za jedną akcję. Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej I półrocza 2009 (30 czerwca) wyniosła 4 211 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 1,53. Dla porównania, na ostatniej sesji w czerwcu 2009 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 1 752 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 0,7. Wartość rynkowa KB S.A. wzrosła więc o ok. 140% w skali roku. Dla porównania, indeks WIG znajdował się blisko 29,5% powyżej notowań z końca I półrocza 2009, zaś indeks WIG Banki zyskał w tym okresie nieco ponad 55%.

	30.06.2010	30.06.2009	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w PLN	15,50	6,45	+140,3%
WIG	39 392	30 419	+29,5%
WIG Banki	5 787	3 717	+55,7%
Zysk na jedną akcję* w PLN	0,27	0,015	+1700%
Wartość księgowa na jedną akcję* w PLN	10,04	9,36	+7,3%

\* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

#### Zmienność notowań akcji Kredyt Banku S.A. na tle indeksu WIG Banki w I półroczu 2010 r.



#### 4.3. Władze jednostki dominującej Grupy

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powołuje i odwołuje na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

W dniu 4 marca 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku rezygnacji Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z upływem dnia 14 marca 2010 roku.

Na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała od dnia 26 kwietnia 2010 roku w skład Zarządu, na funkcję wiceprezesa Zarządu Pana Zbigniewa Kudasia, który będzie odpowiedzialny, jako Chief Operating Officer, m. in. za nadzór, zarządzanie i koordynację działań w obszarach rozwoju produktów, operacji bankowych i pionu IT.

Według stanu na dzień 30.06.2010 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Pan Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu
Pan Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
Pan Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia Banku, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 22 lutego 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Francois Gillet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2010 r.

W dniu 23 marca 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Marka Michałowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 marca 2010 r.

W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło Uchwałę nr 26/2010 w sprawie wyboru Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., w składzie: Ronny Delchambre, Stefan Kawalec, Dirk Mampaey, Adam Noga, Jarosław Parkot, Marko Voljc, Andrzej Witkowski. W związku z powyższym na dzień 30.06.2010 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marko Voljc	Członek Rady Nadzorczej
Ronny Delchambre	Członek Rady Nadzorczej
Dirk Mampaey	Członek Rady Nadzorczej
Stefan Kawalec	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Parkot	Członek Rady Nadzorczej

### **Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 05.08.2010 roku, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za I półrocze 2009 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

### **4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2010 roku**

W I półroczu 2010 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- W dniu 30 marca 2010 r., Zarządu Banku zatwierdził propozycję podziału zysku netto za rok 2009 i zarekomendował ją do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższa propozycja nie przewidywała wypłaty dywidendy.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., dokonała wyboru w dniu 26 kwietnia 2010 r. biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku.  
Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 oraz 2009. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.
- w dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2009 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (60.000.000 PLN) oraz na kapitał zapasowy Banku (105.300.923 PLN).

#### **Informacja o umowach zawartych przez emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

W dniu 14 czerwca 2010 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z półrocznym pakietem sprawozdawczym za I półrocze 2010 roku, badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z rocznym pakietem sprawozdawczym za 2010 rok oraz procedur w odniesieniu do prawidłowości wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 750 tys. zł, 962 tys. zł i 36 tys. zł (za rok 2009: 725 tys. zł, 930 tys. zł i 35 tys. zł, umowa z dnia 15.05.2009 wraz z późniejszym aneksem).

Ponadto w dniu 16 lutego 2010 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do raportów dotyczących oceny środowiska kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem przez Spółkę („Self assessment report”, wartość umowy 30 tys. zł netto, w 2009 roku również 30 tys. zł netto, umowa z dnia 12 marca 2009 roku).

#### **Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu:**

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły po dacie bilansu żadne znaczące zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

## 5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.

### 5.1. Bankowość detaliczna

Segment detaliczny w Grupie Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako grupa klientów indywidualnych oraz mikro i małe firmy, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta detalicznego jest sieć placówek własnych. Na koniec I półrocza 2010 roku Bank dysponował siecią 384 jednostek, w tym 100 oddziałów i 276 filii, 6 punktów bankowych i 2 agencje. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec czerwca Bank współpracował z 9 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 327 pośrednikami lokalnymi. Bank współpracował również z siecią 155 agentów TUIR Warta S.A. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na koniec I półrocza 2010 roku Kredyt Bank S.A. (z wyłączeniem klientów pozyskanych za pośrednictwem Żagiel S.A.) obsługiwał 1.091 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw tj. o 49,8 tys. więcej niż na koniec I półrocza 2009 (dane wg nowej segmentacji wprowadzonej od początku 2010 roku).

w tys.	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Klienci indywidualni	1 050	1 020	998
Mikro i małe przedsiębiorstwa	41	41	43
<b>Liczba klientów ogółem</b>	<b>1 091</b>	<b>1 061</b>	<b>1 041</b>

Na koniec I półrocza 2010 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 377 tys., w porównaniu do 352 tys. na koniec I półrocza 2009 r. (wzrost o 25 tys.).

w tys.	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Liczba użytkowników KB24	377	356	352
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w półroczu	8 893	8 630	8 329

Jak wspomniano powyżej, w ramach segmentu detalicznego, Bank prowadzi również obsługę mikro i małych firm, będących istotnym elementem strategii Kredyt Banku. W I półroczu 2010 rozpoczęły się prace nad zmianą oferty produktowej oraz upraszczaniem procedur wewnętrznych, w szczególności dla grupy klientów definiowanych jako „free professionals”. W II półroczu planowane są również zmiany w sieci dystrybucji – tworzenie stanowisk doradców sprzedażowych dedykowanych dla tej grupy klientów.

W I półroczu 2010 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem mikro i małych firm) wyniósł 469 512 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w I połowie 2009 roku o 43 002 tys. zł, tj. o 8,4%. Główną przyczyną zmniejszenia ww. wyniku był spadek wyniku z tytułu odsetek netto z tytułu działalności kredytowej związany m.in. z dekonsolidacją oraz ograniczeniem sprzedaży produktów kredytowych za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. w 2010 roku.

#### Płatności i karty

W obszarze Płatności i Karty głównymi produktami w 2010 r. są rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty kredytowe oraz limity kredytowe. W I półroczu 2010 wdrożono szereg rozwiązań mających na celu poprawę procesów i oferty związanej z tymi produktami:

- W styczniu wdrożono formułę pre-approved dla limitu kredytowego dla najlepszych Klientów Banku. Wdrożone rozwiązanie przyniosło przyrost 14 693 liczby limitów kredytowych w porównaniu do stanu na koniec 2009 r.,
- W maju wdrożono nowy wzór umowy ramowej rachunków bankowych obejmującej rachunki bieżące, rachunki depozytowe, bankowość elektroniczną, karty płatnicze (w tym kredytowe) i limity kredytowe. Nowa umowa umożliwia sprzedaż tych produktów na podstawie jednego dokumentu, a także skraca i upraszcza proces otwarcia rachunku plasując go w benchmarku rynkowym,
- Wraz ze zmianą wzoru umowy ramowej uproszczono i skrócono proces dostarczania karty i PIN do posiadacza karty debetowej (dla karty kredytowej proces wdrożono 5 lipca). Wdrożono nowoczesny i przyjazny tzw. „Smart PIN” polegający na dostarczeniu PIN-u do karty w formie SMS-a wysłanego na telefon komórkowy Klienta,
- W celu wydłużenia okresu życia produktu rozszerzono program retencji w kartach kredytowych o klientów masowych,
- W czerwcu zmieniono umowę z Wartą dot. ubezpieczeń do kart kredytowych, co pozwoli zmniejszyć koszty ubezpieczeń i uzyskać dodatkowe przychody,
- W lipcu wdrożono nową metodę liczenia zdolności kredytowej klientów kart kredytowych z uwzględnieniem pełnych kosztów utrzymania, co powinno doprowadzić do zmniejszenia ryzyka kredytowego.

Skoncentrowane działania sprzedażowe w obszarze pozyskiwania rachunków oszczędnościowo- rozliczeniowych (kampanie cross-sellingowe z depozytami, konkurs sprzedażowy) przyniosły przyrost 21 391 liczby rachunków w porównaniu do stanu na koniec 2009 r. W II półroczu 2010 kontynuowane będą prace nad poprawą oferty w zakresie rachunków i kart:

- Przygotowano wdrożenie w lipcu br. „Smart PIN” dla karty kredytowej,
- Przygotowano założenia dla nowej oferty kont osobistych w formie pakietów (oferowanie kilku produktów i usług w ramach jednej ceny) – planowane wdrożenie przewidziano na wrzesień 2010r.,
- Rozpoczęto prace nad ofertą nowej karty kredytowej z programem lojalnościowym.

<b>Rachunki bieżące (ROR)</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 30.06.2009</b>
Liczba ROR (tys. szt.)	633	612	596
Wartość bilansowa (tys. PLN)	11 934 892	10 109 149	8 217 254

<b>Karty kredytowe (w tys. szt.)</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 30.06.2009</b>
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel)	216	228	253

Od początku 2010 r. Bank prezentuje wyłącznie karty, które są przez klientów używane. Dane za poprzednie okresy sprawozdawcze prezentowane powyżej zostały odpowiednio przekształcone.

### **Oszczędności i Inwestycje**

Wiodącym produktem w tym obszarze jest Konto Oszczędnościowe w PLN.

21 lutego 2010 roku Kredyt Bank rozpoczął kampanię depozytową dwóch produktów: Blue Cap i Lokaty Progres na 6 miesięcy. Od początku marca akwizycja była wsparta kampanią w mediach szerokiego zasięgu takich jak TV oraz Internet.

Równocześnie prowadzono promocję Konta Oszczędnościowego „Lokata Swobodna” powiązanego z rachunkiem ROR.

Konta oszczędnościowe	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	577	496	423
Wartość bilansowa (tys. PLN)	9 421 182	7 626 000	5 737 141

Rozszerzono ofertę lokat wspierających sprzedaż produktów inwestycyjnych o 3-miesięczną lokatę srebrną (min. kwota 1000 PLN), dostępną dla klientów z segmentu masowego i średniozamożnego, dla których nie była dotąd dostępna lokata „Porozmawiajmy” (min. kwota 20 tys. PLN).

W czerwcu wprowadzono do oferty również lokaty eConstans z jednodniową kapitalizacją. Lokaty te dedykowane są dla posiadaczy KB24 oraz klientów Private Banking. Do końca czerwca wdrożono również pięć lokat strukturyzowanych, na których łącznie zebrano 285 mln PLN.

W I półroczu 2010 roku oferowano w okresach subskrypcyjnych następujące produkty inwestycyjne:

- Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI (5 subskrypcji), w których do końca czerwca zebrano kwotę blisko 235 mln PLN. Największą sprzedaż przyniosły trzy fundusze oparte o konstrukcję Jumper (auto-call): KBC BRIC Jumper, KBC Poland Jumper 2 i KBC Kupon Jumper 1.
- Fundusze zagraniczne z ochroną kapitału w ramach modelu Direct Distribution (Global Partners), które oprócz atrakcyjnych stóp zwrotu zapewniają inwestorom optymalizację podatkową. Łącznie zaoferowano dwa produkty o konstrukcji „Fix Upside Coupon”, w których zebrano 120,3 mln PLN oraz jeden innowacyjny produkt o konstrukcji „Himalaya” oparty na koszyku sześciu indeksów.
- Programy Inwestycyjne TUnŻ Warta, które oprócz atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych zapewniają klientom dodatkową ochronę ubezpieczeniową, zebrały w 4 subskrypcjach blisko 50 mln PLN.

W oferowanych w ciągłej sprzedaży Funduszach Inwestycyjnych Otwartych w dalszym ciągu dominuje sprzedaż funduszy pieniężnych.

Wysoka sprzedaż Profit Planu, wspieranego kampanią w mediach (prasa, Internet) oraz kolejnymi edycjami konkursu sprzedażowego dla doradców. W pierwszej połowie 2010 roku pozyskano łącznie 208,7 mln PLN, co stanowi 348% realizacji planu. Do końca roku produkt ten będzie kluczowym dla realizacji planu wolumenu z TunŻ Warta.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	3 630 079	3 390 735	2 858 172
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	73,0%	75,1%	73,8%

W II półroczu 2010 roku planowane jest uatrakcyjnienie oferty inwestycyjno-oszczędnościowej poprzez wdrożenie kolejnych:

- Funduszy FIZ i ULP z ochroną kapitału,
- Lokat strukturyzowanych,
- Funduszy inwestycyjnych dedykowanych dla klientów zamożnych i private banking.

## Kredyty mieszkaniowe

Po okresie spowolnienia w ubiegłym roku, w I połowie 2010 nastąpił dynamiczny rozwój akcji kredytowej. Dynamika wzrostu sprzedaży w tym okresie, w stosunku do analogicznego okresu roku 2009 wyniosła 186%. W połowie roku Bank znalazł się w ścisłej czołówce rynku pod względem miesięcznego wolumenu sprzedaży.

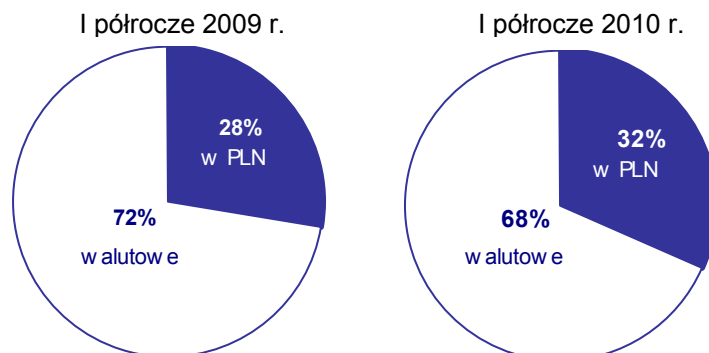
Osiągnięcie takiego wyniku to efekt działań w celu utrzymania wysokiej jakości serwisu kredytowego oraz korzystnej oferty produktowej, wzmocnionej przez wdrożoną w kwietniu nową atrakcyjną ofertę ubezpieczeń na życie oraz od utraty pracy.

Wspieraniem w sprzedaży była przeprowadzona od kwietnia do czerwca kampania marketingowa oraz wykorzystanie współpracy z pośrednikami kredytowymi, w tym reaktywowanej współpracy z brokerami o zasięgu ogólnopolskim.

Dużą wagę przywiązywaliśmy do pozyskania nowych klientów oraz cross-sellingu innych produktów. W czerwcu wprowadziliśmy nowe zasady obniżania marży kredytu z tytułu korzystania z dodatkowych produktów oferowanych przez Bank.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Wartość portfela brutto na koniec okresu	15 457 445	13 685 315	13 957 275
Liczba udzielonych kredytów w półroczu (tys. szt.)	6,2	3,4	3,6
Wartość kredytów udzielonych w półroczu*	1 276 239	634 807	685 062

\* nowe uruchomienia



## Kredyty gotówkowe, ratalne i karty kredytowe

Produkty te są istotnym elementem oferty Banku skierowanej do klientów indywidualnych. Ich sprzedaż realizowana jest głównie poprzez dwa kanały dystrybucji: sieć własną oddziałów oraz za pośrednictwem spółki Żagiel S.A.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty (w tys. zł)	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
<b>Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:</b>	4 201 009	4 118 645	4 056 888
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel*:			
Wartość portfela brutto na koniec okresu	2 443 707	2 579 558	2 766 933
Liczba kredytów udzielonych w półroczu (tys. szt.)	312	346	406
Wartość kredytów udzielonych w danym półroczu**:	640 863	712 542	1 016 001

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\* dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana przez sieć placówek Banku była w I półroczu 2010 niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wpłynęła na to głównie modyfikacja polityki kredytowej, mająca na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, szczególnie przy udzielaniu kredytów klientom nowym.

W obu kwartałach przeprowadzone zostały dwie wspierające sprzedaż dwutygodniowe akcje promocyjne, polegające na odstąpieniu od pobierania prowizji za udzielenie kredytu od osób, które posiadają rachunek oszczędnościowo - rozliczeniowy lub założą taki rachunek.

Kredyty gotówkowe sprzedawane są również za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. Pełni ona na rynku funkcję pośrednika kredytowego oferując konsumentom także dwa inne produkty KB S.A. : kredyt ratalny i kartę kredytową.

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana jest poprzez sieć dystrybucyjną, na którą składają się :

- Kredyt punkty własne,
- Kredyt punkty agencyjne,
- Multiagencje – oferujące również produkty innych banków.

Kredyty ratalne dystrybuowane są przez agentów oraz regionalną strukturę własną, która zarządza relacjami ze współpracującymi sklepami. Sklepy te można podzielić na: sklepy sieciowe, sklepy średnie i małe, sklepy internetowe oraz sieci sprzedaży bezpośredniej.

W przypadku sprzedaży kart kredytowych wykorzystuje się istniejącą bazę klientów. Karty są sprzedawane osobom, które spłacają terminowo kredyt ratalny. Analiza ich zachowań stanowi element badania zdolności kredytowej.

W I półroczu 2010 roku, w konsekwencji osłabienia wzrostu gospodarczego oraz wystąpienia zjawiska klientów przekredytowanych, Bank kontynuował politykę ograniczania ryzyka kredytowego. Konsekwencją takiego podejścia był niski poziom akceptowalności składanych wniosków, w szczególności dla kredytu gotówkowego i karty kredytowej, oraz wpłynęło na poprawę jakości portfela nowoudzielanych kredytów.

W obszarze kredytów gotówkowych i kart kredytowych - produktów obciążonych istotnie wyższym ryzykiem – od początku 2010 roku stopniowo i ostrożnie zwiększano sprzedaż adresowaną do klientów z grup o niskim ryzyku, Sprzedaż dla tych produktów utrzymywała się na niskim poziomie i stanowiła kilka procent sprzedaży analogicznego okresu roku ubiegłego.

Średnia wartość udzielanego kredytu ratalnego w I półroczu 2010 roku wynosiła 2,0 tys. zł w porównaniu z 2,1 tys. zł za rok 2009. Dla kredytu gotówkowego wartości te wynosiły odpowiednio 3,7 tys. zł i 4,3 tys. zł.

W II półroczu 2010 roku głównymi obszarami działań w obszarze współpracy ze spółką Żagiel S.A. będą:

- dalsza poprawa procedur udzielania kredytów w celu ograniczenia ryzyka ich niespłacalności, w tym dostosowanie do rekomendacji T ,
- wzrost efektywności organizacji poprzez usprawnianie i dostosowywanie procesów do bieżących potrzeb rynkowych,

## 5.2. Bankowość dla przedsiębiorstw

Z początkiem roku 2010 w Kredyt Banku zaczęły obowiązywać nowe zasady dotyczące segmentacji przedsiębiorstw – klientów banku. Nowa segmentacja potwierdziła wcześniej przyjęte



podejście do segmentu klienta SME jako samodzielnej linii biznesowej wydzielonej z segmentu klienta detalicznego i ustaliła następujące kryteria podziału:

- a) Segment SOHO – klienci o przychodach rocznych do 1 mln PLN – linia biznesowa zarządzana przez Departament Bankowości Detalicznej.
- b) Segment SME – klienci o przychodach rocznych od 1 mln PLN do 25 mln PLN – wyodrębniona linia biznesowa klientów SME zarządzana w ramach pionu Bankowości Korporacyjnej,
- c) Segment Korporacyjny – klienci o przychodach rocznych powyżej 25 mln PLN – istniejąca linia biznesowa zarządzana w ramach pionu Bankowości Korporacyjnej.

W konsekwencji przyjętej segmentacji i podejścia do zarządzania liniami klienta SME i klienta Korporacyjnego dokonano niezbędnych przekształceń organizacyjnych. W ramach Pionu Bankowości Korporacyjnej utworzono Departament Bankowości dla Przedsiębiorstw w obrębie którego zarządzane są obie linie biznesowe (klienta SME i klienta Korporacyjnego) oraz zlokalizowane jest wsparcie produktowe dla obu linii biznesowych (zespoły produkt managerów zlokalizowane w Warszawie) wraz ze wsparciem operacyjnym i serwisem posprzedażowym (Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie). Dodatkowo w ramach departamentu funkcjonuje zespół sprzedażowej informacji zarządczej dostarczający niezbędnych danym MIS i zarządzający systemem CRM.

Wynik z działalności operacyjnej segmentu w I półroczu 2010 roku był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego tj. 79.115 tys. zł w porównaniu do 26.862 tys. zł. Jednak wynikało to w dużej mierze z faktu spadku obciążenia wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (wyniosły one -50.754 tys. zł vs -141.930 tys. zł rezerw zawiązanych w I półroczu 2009 roku). Wynik segmentu przedsiębiorstw z działalności operacyjnej brutto był o 8,4% niższy od analogicznego okresu poprzedniego roku i wyniósł 212.828 tys. zł.

### Segment SME

Obsługa klientów SME realizowana jest przez 10 Makroregionów MSP. Nowością w modelu sprzedaży jest mobilny doradca SME, który aktywnie pozyskuje nowych klientów i opiekuje się portfelem swoich klientów. Doradcy SME zlokalizowani w blisko 50 miastach utrzymują bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w całej Polsce. Bieżąca obsługa operacyjna oraz obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce. Jednocześnie od 2010 roku wdrożono nowy centralny model obsługi operacyjnej i posprzedażowej w którym każdy nowo-pozyskany klient MSP jest obsługiwany przez Centrum Obsługi Biznesu, zlokalizowane jest w Lublinie. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla Doradców MSP są specjaliści produktowi - pracownicy Departamentu Bankowości dla Przedsiębiorstw. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa,, KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów SME.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia segmentu SME w I półroczu 2010 roku:

- wdrożenie scentralizowanego centrum procesowego i posprzedażowej obsługi klienta dla nowo pozyskanych klientów SME - Centrum Obsługi Biznesu w Lublinie,
- wdrożenie wielo-produktowej umowy ramowej dla wybranych produktów i usług bankowych, pozwalających na udostępnienie w ramach jednej umowy usług związanych z obsługą rachunków i lokat, bankowości elektronicznej oraz kart płatniczych, Nowe, prostsze wzory wniosków i regulaminów produktowych (np.: umowa ramowa dla produktów gospodarki pieniężnej lub obsługi gotówkowej),

- wdrożenie produktu i procesu „Szybkiego Kredytu” pozwalającej dla zdefiniowanych przypadków na podjęcie decyzji kredytowej już w ciągu 24 godzin,
- wzrost wolumenu depozytów w I półroczu o ponad 380 mln. PLN. Wynik ten osiągnięto dzięki zwiększonej aktywności sieci sprzedaży oraz wprowadzeniu do oferty od marca 2010 nowych produktów lokacyjnych a także dzięki uruchomieniu w kwietniu promocji lojalnościowej dla rachunku depozytowego,
- aktywna akwizycja i pozyskiwanie nowych klientów z sektora MSP,
- uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w X edycji konkursu „Gazeta Biznesu” dla najbardziej dynamicznie rozwijających się małych i średnich firm w poszczególnych województwach,
- kampania reklamowa kredytów dla firm, zrealizowana w wybranych stacjach radiowych i w Internecie w czerwcu br.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów SME w II półroczu 2010 roku to:

- dalsza akwizycja i aktywacja klientów, wykorzystanie zmienionych procesów i dokumentacji do aktywnego cross-sellingu produktów,
- wdrożenie systemowych rozwiązań pozwalających na elastyczność w zakresie stosowania różnorodnych stawek prowizji i opłat bankowych przy jednoczesnej dyscyplinie pobierania tych opłat – pakiety opłat i prowizji,
- pozyskiwanie nowych depozytów przy jednoczesnym położeniu nacisku na wzrost marży na depozytach,
- wdrożenie platformy pozwalającej klientom na dokonywanie wymiany walut on-line.
- wdrożenie nowoczesnej platformy do usług dyskonta wierzytelności i poszerzenie oferty w tym zakresie,
- wdrożenie do oferty karty kredytowej dla klienta SME,
- rozpoczęcie współpracy w ramach programu „kartą Visa zapłacisz wszędzie” i wdrożenie do oferty urządzeń pozwalających na akceptację płatności dokonywanych kartą.

<b>Małe i średnie przedsiębiorstwa (SME)</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 30.06.2009</b>
Liczba klientów SME	15 427	14 973	14 907
Kredyty dla SME (tys. PLN)	1 094 440	1 027 637	1 080 507
Depozyty SME (tys. PLN)	2 655 212	2 324 409	1 998 891

### **Segment Korporacyjny**

Obsługa klientów segmentu Korporacyjnego realizowana jest przez 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (2 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym obszarze działania mają dodatkowo placówki przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Gorzów, Jelenia Góra, Koszalin, Legnica, Leszno, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce). Bezpośredni kontakt z klientem i zarządzanie całością współpracy odbywa się poprzez Doradców Klienta. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy departamentu Bankowości dla Przedsiębiorstw w centrali Banku w Warszawie. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa, KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów Korporacyjnych.

Ponadto w zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities S.A. i KBC Private Equity S.A. Bieżąca obsługa operacyjna i serwis posprzedażowy dla wszystkich klientów Korporacyjnych świadczony jest przez Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i Filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia w segmencie Korporacyjnym w I półroczu 2010 roku:

- wdrożenie zcentralizowanych procesów otwierania rachunków i obsługi lokat w Centrum Obsługi Biznesu w Lublinie, pełna (z wyłączeniem niezbędnej obsługi kasowej) posprzedażowa obsługa klienta Korporacyjnego.
- odmiejszczenie (możliwość obsługi w każdej placówce KB S.A.) obsługi kasowej - wprowadzenie zcentralizowanej bazy kart wzorów podpisów i pełnomocnictw,
- wdrożenie wielo-produktowej umowy ramowej dla wybranych produktów i usług bankowych, pozwalających na udostępnienie w ramach jednej umowy usług związanych z obsługą rachunków i lokat, bankowości elektronicznej oraz kart płatniczych, Nowe, prostsze wzory wniosków i regulaminów produktowych (np.: umowa ramowa dla produktów gospodarki pieniężnej lub obsługi gotówkowej),
- kontynuacja strategii polegającej na dążeniu do zwiększenia zwrotu na operacjach realizowanych z klientem oraz zmniejszaniu zaangażowań w sytuacji zbyt wysokiego poziomu ryzyka. Decyzje o finansowaniu podejmowane były jako pochodna oceny kredytowej i poziomu zwrotu z aktywów. Ograniczono nową aktywność w segmencie finansowania nieruchomości i transakcji strukturyzowanych koncentrując się na przypadkach, w których rentowność i poziom cross-sellingu produktów niekredytowych była zadowalająca,
- aktywna akwizycja i pozyskiwanie nowych klientów z sektora Korporacyjnego
- wzrost wolumenu depozytów w I półroczu 2010 o ponad 960 mln. PLN. Wynik osiągnięto dzięki zwiększonej aktywności sieci sprzedaży oraz wprowadzeniu do oferty od marca 2010 nowych produktów (lokata krótkoterminowych 10 i 25 dniowych oraz lokaty Biznes Progres),

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów korporacyjnych w II półroczu 2010 roku to:

- koncentracja na segmencie przedsiębiorstw mid-cap celem zwiększenia zwrotu z aktywów, większej dywersyfikacji przychodów i portfela kredytowego,
- silny nacisk na akwizycję nowych klientów i aktywizację klientów dotychczas pozyskanych,
- wykorzystanie zmienionych procesów i dokumentacji do aktywnego cross-sellingu produktów,
- pozyskiwanie nowych depozytów poprzez wprowadzanie okresowych promocji na produkty depozytowe,
- kontynuacja strategii dyscypliny w zarządzaniu portfelem kredytowym, rozwój nowych zaangażowań kredytowych głównie w obszarze kredytowania krótkoterminowego,
- wykorzystanie synergii w Grupie KBC, poprzez oferowanie klientom za pośrednictwem firm z Grupy usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (gieldy, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI,
- wdrożenie platformy pozwalającej klientom na dokonywanie wymiany walut on-line,

- wdrożenie nowoczesnej platformy do usług dyskonta wierzytelności i poszerzenie oferty w tym zakresie.

Klienci korporacyjni	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Liczba klientów korporacyjnych	3 731	3 623	3 750
Kredyty dla klientów korporacyjnych (tys. PLN)	7 271 662	7 873 796	9 353 640
Depozyty klientów korporacyjnych (tys. PLN)	6 968 541	5 770 838	6 360 523

### 5.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego. Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 30.06.2010 Kredyt Bank prowadził 13 walutowych oraz 32 złotowe rachunki LORO dla 35 banków korespondentów (30 zagranicznych i 5 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 16 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

### 5.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji. Bank posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych w Centrali Banku.

### 5.5. Opis obszarów działalności spółek Grupy

#### Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 27 501 tys. zł. Kredyt Lease prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług. Spółka przede wszystkim skupia się na obsłudze klientów Banku, ale

także oferuje swoje usługi na rynku. Oferta Kredyt Lease stanowi uzupełnienie oferty Banku i pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów korporacyjnych oraz SME.

**Kredyt Trade Sp. z o.o.**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 64 179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

**Reliz Sp. z o.o.**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku kapitał zakładowy spółki Reliz wynosił 50 tys. zł. Głównym aktywem spółki jest budynek wielofunkcyjny ALTUS położony w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie tą nieruchomością.

## 6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2010 roku

### 6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 30.06.2010 r. wyniosła 42.245.376 tys. zł, w porównaniu do 41.101.940 tys. zł na dzień 30.06.2009 roku i była wyższa o 2,8% (w porównaniu do końca 2009 roku wzrost o 8,1%). Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 86,0% sumy aktywów na koniec I półrocza 2010 roku. Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca I półrocza 2009 roku był wzrost udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 15,2% do 22,2%, wynikający ze wzrostu zaangażowania banku w bony skarbowe i obligacje.

Wartość poszczególnych składników aktywów przedstawia poniższa tabela (tys.zł):

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 441 062	1 175 453	1 757 667
Należności od banków brutto	1 216 184	190 013	499 400
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	331 875	7 001
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 478	155 400	901 559
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 590 660	1 179 949	1 624 866
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	591 221	571 410	1 125 105
- instrumenty pochodne zabezpieczające	89 227	55 741	66 014
Należności od klientów brutto	28 748 715	27 297 744	28 979 908
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 781 266	-1 575 886	-1 094 673
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 374 468	8 789 642	6 243 829
- dostępne do sprzedaży	6 886 155	6 036 304	4 338 473
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 488 313	2 753 338	1 905 356
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13 171	11 955	10 827
Rzeczowe aktywa trwałe	316 622	353 534	395 145
Wartości niematerialne	45 509	51 248	58 778
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	236 902	217 383	209 289
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	232 706	222 240	204 864
Inne aktywa	98 204	106 898	144 583
<b>Aktywa razem</b>	<b>42 245 376</b>	<b>39 076 598</b>	<b>41 101 940</b>

Głównymi czynnikami odpowiedzialnymi za zmianę wielkości sumy bilansowej w I półroczu 2010 roku w porównaniu do I połowy 2009 roku, były: wzrost zaangażowania Banku w inwestycyjne papiery wartościowe oraz należności od banków brutto przy jednoczesnym ograniczeniu skali działalności kredytowej przede wszystkim w segmencie przedsiębiorstw.

## Jakość portfela kredytowego

Obserwowane od 2009 roku spowolnienie gospodarcze oraz osłabienie tempa wzrostu wartości portfela kredytowego wpłynęło na wzrost udziału kredytów zagrożonych w sumie należności kredytowych klientów brutto całego sektora bankowego.

Według stanu na koniec I połowy 2010 roku w Grupie Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 9,4% tj. o 3,7 pp. więcej niż na koniec I półrocza 2009 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 62,6%.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 61,1% i wzrósł o 0,7 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku oraz o 1,9 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2009 roku.

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	25 992 860	24 919 522	27 321 024
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 696 758	2 378 222	1 658 884
<b>Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)</b>	<b>28 689 618</b>	<b>27 297 744</b>	<b>28 979 908</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 781 266	1 575 886	1 094 673
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 648 517	1 435 829	982 265
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>26 908 352</b>	<b>25 721 858</b>	<b>27 885 235</b>
<b>Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem</b>	<b>9,4%</b>	<b>8,7%</b>	<b>5,7%</b>
<b>Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości</b>	<b>61,1%</b>	<b>60,4%</b>	<b>59,2%</b>

## Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów.

W pierwszej połowie 2010 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 24.602 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 193,1 mln zł. W analogicznym okresie roku 2009 roku wystawiono 14.890 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 187,6 mln zł

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 30.06.2010 wynosiła 256.995 tys. zł. Na dzień 30.06.2009 wartość ta wynosiła 184.598 tys. zł.

Głównym zabezpieczeniem przyjmowanym przez Bank w procesie kredytowym są hipoteki. Według stanu na dzień 30.06.2010 hipoteki stanowiły 87% wartości wszystkich zabezpieczeń (na dzień 30.06.2009 było to 94%). W procesie szacowania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości hipoteki uwzględniane są według aktualnej wyceny rzeczoznawczy po skorygowaniu jej do wartości windykacyjnej, zgodnie z polityką Banku.

## Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 30.06.2010 roku udział ten wyniósł 74,6% (wzrost o 6,7 pp.).

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>74,6%</b>	<b>71,3%</b>	<b>67,9%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	3,1%	2,9%	2,7%
- skupione wierzytelności	0,1%	0,0%	0,0%
- kredyty terminowe **	2,8%	3,0%	2,9%
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	14,6%	15,1%	14,0%
- kredyty mieszkaniowe	53,9%	50,1%	48,2%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,1%
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>24,6%</b>	<b>27,9%</b>	<b>31,1%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	5,4%	5,4%	6,5%
- kredyty terminowe**	16,7%	20,0%	22,0%
- skupione wierzytelności	0,6%	0,5%	0,6%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	1,8%	2,0%	2,0%
<b>Budżet</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,8%</b>	<b>1,0%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	0,2%	0,0%	0,1%
- kredyty terminowe**	0,6%	0,8%	0,8%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

## 6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec I półrocza 2010 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 14,7%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec I półrocza 2010 roku 60,7% (wzrost o 6,3 pp.).

Udział drugiej co do wielkości pozycja zobowiązań, tj. zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych nie uległ w przeciągu ostatnich 12 miesięcy istotnej zmianie i ukształtował się na poziomie 27,7%. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec I półrocza 2010 roku wartość pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła 6.654.424 tys. zł, co stanowiło 15,8% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec I połowy 2010 roku Grupa KB S.A. pozyskała od podmiotów Grupy KBC 2.258.904 tys. zł depozytów międzybankowych (5,3% sumy zobowiązań i kapitałów własnych). Zarówno kredyty i pożyczki zaciągnięte jak i depozyty międzybankowe będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako finansowanie stabilne.

Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):



	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zobowiązania wobec banku centralnego	6	1 321 802	2 660 640
Zobowiązania wobec banków	11 706 356	11 081 690	11 340 518
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	743 927	541 068	1 036 593
- instrumenty pochodne zabezpieczające	0	3 166	2 368
Zobowiązania wobec klientów	25 651 880	22 469 154	22 370 493
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	128 561	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	41 913	32 282	49 600
Rezerwy	69 498	53 917	69 978
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123	1 289	1 290
Pozostałe zobowiązania	271 532	180 997	180 251
Zobowiązania podporządkowane	903 162	805 816	849 952
Kapitał własny razem	2 727 418	2 588 583	2 542 625
<b>Zobowiązania i kapitały własne razem</b>	<b>42 245 376</b>	<b>39 076 598</b>	<b>41 101 940</b>

### Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W I połowie 2010 r. w przypadku osób fizycznych obserwowaliśmy odpływ środków klientów z lokat na rzecz kont oszczędnościowych, które oferując atrakcyjne w porównaniu do lokat oprocentowanie pozwalają jednocześnie na bardziej swobodne dysponowanie środkami zgromadzonymi przez klientów. Powyższa zmiana skutkowała wzrostem udziału rachunków bieżących w sumie zobowiązań wobec klientów z 36,7% wg stanu na koniec I połowy 2009 r. do 46,5% na koniec 1 półrocza 2010 r., tj. o 9,8 p.p.

W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są również środki TUnŻ WARTA uzyskane ze sprzedaży lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na koniec I półrocza 2010 roku wyniósł 0,8 mld zł (tj. 3,1% sumy zobowiązań wobec klientów). W porównaniu do I półrocza 2009 r. ich udział w sumie zobowiązań wobec klientów spadł o 2 p.p.

Zobowiązania wobec klientów Grupy	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>61,9%</b>	<b>63,2%</b>	<b>60,1%</b>
- w rachunku bieżącym	46,5%	45,0%	36,7%
- depozyty terminowe	15,1%	17,9%	22,8%
- pozostałe	0,2%	0,3%	0,5%
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>29,8%</b>	<b>28,8%</b>	<b>30,9%</b>
- w rachunku bieżącym	10,8%	11,3%	11,0%
- depozyty terminowe	18,5%	17,4%	20,0%
- w tym Warta Gwarancja	3,1%	4,3%	5,1%
- kredyty i pożyczki	0,4%	0,0%	0,0%
- pozostałe	0,0%	0,1%	0,0%
<b>Budżet</b>	<b>8,3%</b>	<b>8,0%</b>	<b>9,0%</b>
- w rachunku bieżącym	5,2%	5,6%	6,3%
- depozyty terminowe	3,1%	2,4%	2,7%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\*Pozycja zawiera: zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

### 6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w punkcie 4 śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2010 roku.

#### Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanych emitenta

Na dzień 30.06.2010 roku oraz na dzień 30.06.2009 roku Bank nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

### 6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy w I półroczu 2010 roku wyniósł 73.312 tys. zł w porównaniu do 4.053 tys. zł wypracowanych w I półroczu 2009 roku. Najważniejszymi czynnikami, które wpłynęły na uzyskanie wyższego wyniku finansowego były niższe koszty działania i ogólnego zarządu, które wyniosły 451.915 tys. zł (spadek o 12,8% w porównaniu do I półrocza 2009 r.) oraz obciążenie wyników I półrocza 2010 roku niższą kwotą odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w porównaniu do I półrocza 2009 roku, tj. 238.972 tys. zł vs. 273.331 tys. zł.

Jednocześnie Grupa odnotowała w I półroczu 2010 roku nieznaczny spadek (o -0,6%) dochodów ogółem (dochodu operacyjnego netto). Na jego pogorszenie najbardziej istotny wpływ miał niższy wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej oraz na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych.

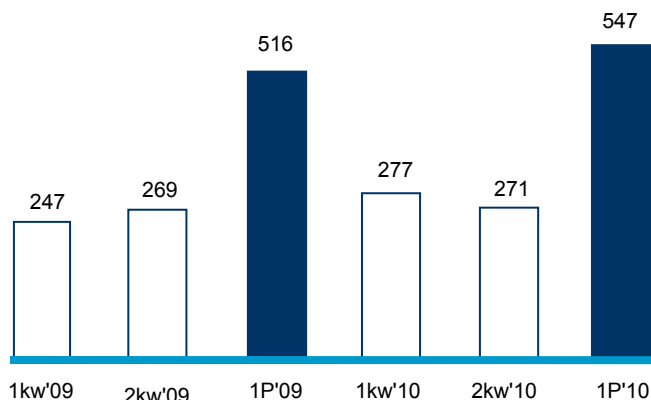
Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	547 079	516 137	6,0%
Wynik z tytułu prowizji	156 659	145 928	7,4%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	61 549	91 216	-32,5%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	22 936	39 874	-42,5%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>788 223</b>	<b>793 155</b>	<b>-0,6%</b>
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-451 915	-518 545	-12,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-238 972	-273 331	-12,6%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 215	697	74,3%
<b>Zysk brutto</b>	<b>98 551</b>	<b>1 976</b>	<b>4887,4%</b>
Podatek dochodowy	-25 239	2 077	-
<b>Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)</b>	<b>73 312</b>	<b>4 053</b>	<b>1708,8%</b>

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat osiągnięty przez Grupę w I półroczu 2010 roku wyniósł 703.738 tys. zł i był o 6,3% wyższy od wyniku I półrocza 2009 roku (662.065 tys. zł).

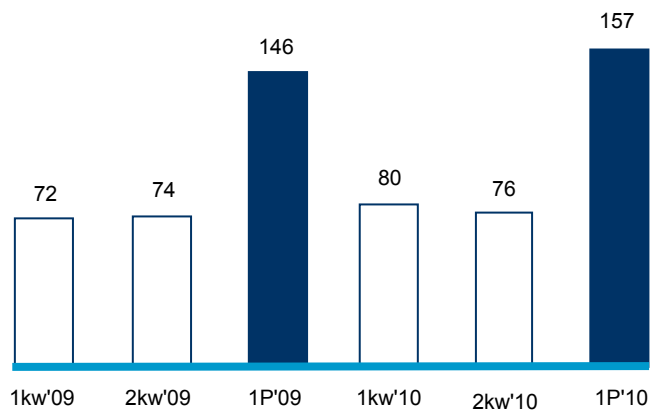
Uzyskana poprawa w zakresie wyniku odsetkowego była rezultatem głównie wzrostu wyniku odsetkowego na papierach dłużnych oraz spadku kosztów w związku z mniejszą skalą finansowania transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2009 i 2010 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł w porównaniu do I półrocza 2009 o 7,4%. Pozytywny wpływ na poziom zrealizowanego w I połowie 2010 roku wyniku miał przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu prowizji za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi z 16.529 tys. zł do 27.272 tys. zł, tj o 65,0%.

Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2009 i 2010 roku, w mln zł prezentuje poniższy wykres:



Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w I półroczu 2009 i 2010 roku.

	01.01.2010 - 30.06.2010	Struktura %	01.01.2009 - 30.06.2009	Struktura %
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	64 528	32,1%	78 157	38,1%
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	67 714	33,7%	64 247	31,4%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	20 507	10,2%	24 331	11,9%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	27 272	13,6%	16 529	8,1%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	8 886	4,4%	9 439	4,6%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	7 577	3,8%	7 900	3,9%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	1 464	0,7%	1 023	0,5%
Pozostałe opłaty i prowizje	3 200	1,5%	3 244	1,6%
<b>Razem</b>	<b>201 148</b>	<b>100,0%</b>	<b>204 870</b>	<b>100,0%</b>

Największe zmiany w strukturze przychodów prowizyjnych dotyczyły udziału opłaty i prowizji z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów w całości przychodów prowizyjnych, spadek o 6,0 pp.

do poziomu 32,1% w I półroczu 2010 r. oraz wzrostu o 5,5 udziału prowizji za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi, co miało bezpośredni związek z dobrymi wynikami sprzedażowymi w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oferowanych w placówkach Banku.

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w I półroczu 2010 roku 61.549 tys. zł, tj. o 32,5% mniej niż w I półroczu 2009 roku. Zaobserwowany spadek wynikał przede wszystkim z niższego wyniku z tytułu wymiany oraz niższego wyniku na dłużnych papierach wartościowych równoważonego wzrostem wyniku z tytułu rezerw na transakcje pochodne.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w I półroczu 2010 roku 22.936 tys. zł tj. o 42,5% (o 16.938 tys. zł) mniej niż w I półroczu 2009 roku. Główną pozycją wpływającą w sposób ciągły na pozostałe przychody operacyjne są przychody z wynajmu w spółce Reliz. Przychody spółki Reliz (po wyłączeniach konsolidacyjnych) za I półrocze 2010 roku wyniosły 15.355 tys. zł i były o 2.075 tys. zł niższe w porównaniu do I półrocza 2009 roku (spadek wynika z różnic kursowych). W I półroczu 2010 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także gorszy o 5.887 tys. zł wynik z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz niższe o 5.891 tys. zł wpływy z tytułu odzyskanych należności.

Koszty funkcjonowania Grupy w I półroczu 2010 roku wyniosły 451.915 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie niższym o 12,8% w porównaniu z I półroczem 2009 roku.

Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia poziomu kosztów pracowniczych, które zmniejszyły się o 12,2% (tj. o 28.149 tys. zł). m.in. w związku z podjętymi w 2009 roku decyzjami o zmianach organizacyjnych i ograniczeniu zatrudnienia w Grupie. Na koniec I półrocza 2010 roku w porównaniu z I półroczem 2009 roku zatrudnienie zmniejszyło się ono o 1.686 etatów, przede wszystkim w wyniku sprzedaży i dekonsolidacji spółki Żagiel S.A. oraz prowadzoną w Banku restrukturyzacją zatrudnienia.

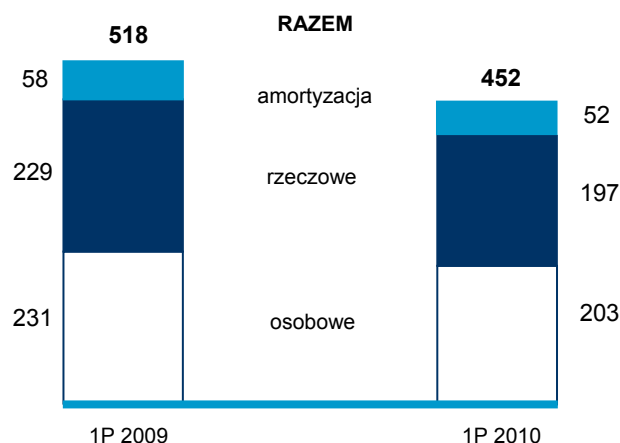
Sprzedaż i dekonsolidacja spółki Żagiel S.A. oraz ścisła kontrola wydatków w samym Banku, miały pozytywny wpływ także na poziom kosztów działania, które obniżyły się na koniec I półrocza 2010 r. do poziomu 197.259 tys. zł., tj o 14%.

Największy udział w spadku kosztów działania miało obniżenie:

- kosztu najmu budynków, o 21,9%, tj. o 11.466 tys. zł, do poziomu 40.971 tys. zł,
- podatków i opłat, o 11,8%, tj. o 5.917 tys. zł, do poziomu 44.382 tys. zł,
- kosztów IT i telekomunikacji, o 8,1%, tj. o 3.020 tys. zł do poziomu 34.209 tys. zł.

Działania w zakresie optymalizacji kosztów funkcjonowania są kontynuowane. Mają one na celu trwałe obniżenie stałej bazy kosztowej co umożliwi bardziej optymalne zarządzanie wydatkami.

Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w I półroczu 2009 i I półroczu 2010 roku, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w I półroczu 2010 roku 57,3%, co oznacza poprawę w stosunku do I półrocza 2009 roku o 8,1 pp.

W I półroczu 2010 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy były ujemne i wyniosły -238.972 tys. zł. w porównaniu do obciążenia zysku brutto I półrocza 2009 roku kwotą -273.331 tys. zł.

W I półroczu 2009 roku wyższe były odpisy w segmencie przedsiębiorstw m.in. w związku z koniecznością zaksięgowania odpisów aktualizujących należności z tytułu zapadłych, niespłaconych walutowych instrumentów pochodnych klientów na kwotę 70 mln zł.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I półroczu 2010 roku wyniosło 25.239 tys. zł w porównaniu z uznaniem wyniku Grupy w I półroczu 2009 roku kwotą 2.077 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2010 roku wyniosła 25,6% i została zmniejszona głównie poprzez odpisy z tytułu utraty wartości oraz rezerw niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

## 7. Zarządzanie ryzykiem

Poniżej opisane zostały zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności oraz ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 2010 roku. W zakresie pozostałych ryzyk, na które narażona jest Grupa, tj. ryzyka rynkowego w działalności handlowej oraz ryzyka ALM podejście nie uległo istotnym zmianom.

### 7.1. Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2010 roku Grupa wprowadziła w odniesieniu do ekspozycji kredytowych detalicznych modyfikacje będące odpowiedzią na ogólną sytuację makroekonomiczną kraju oraz otoczenie regulacyjne, mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie. Główne zmiany w polityce kredytowej obejmowały:

- stopniowe dostosowywanie polityki kredytowej do wymagań Rekomendacji T,
- zaostrzenie warunków akceptacyjnych dla grup klientów o najwyższym poziomie ryzyka,
- dostosowanie parametrów akceptacji i kredytowania do wymagań biznesowych z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko,
- zmianę procesu windykacji portfela kredytów mieszkaniowych mającą na celu zwiększenie jego efektywności.

Jednocześnie w zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania:

- przeprowadzono dodatkową analizę klientów przekredytowanych z uwzględnieniem rozszerzonej bazy Biura Informacji Kredytowej (BIK),
- przeprowadzono szczegółową analizę portfela kredytów mieszkaniowych oraz cykliczne testy warunków skrajnych tego portfela,
- przedstawiono wyniki przeglądu limitów profesjonalnych i geograficznych dla portfela klientów korporacyjnych oraz raport z przeglądu klientów z najbardziej ryzykownych branż,
- rozszerzono proces raportowania w szczególności w zakresie modeli ryzyka kredytowego.

### 7.2. Ryzyko płynności

W zakresie ryzyka rynkowego w I półroczu 2010 roku w Banku:

- przyjęto zaktualizowane założenia do testu warunków skrajnych w zakresie płynności. W wynikach testu odzwierciedlony został jednocześnie wpływ szokowych zaburzeń

o charakterze systemowym, jak i niekorzystnych zmian w zakresie finansowania w reakcji na potencjalną obniżkę ratingu Grupy,

- zgodnie z polityką przyjętą w Grupie KBC wprowadzono dodatkowe miary płynności operacyjnej wraz z limitami (w horyzoncie 5 i 30 dni),
- prowadzono prace zmierzające do oceny wpływu nowych regulacji płynnościowych w kształcie zaproponowanym w grudniu 2009 przez Komitet Bazylejski.

### 7.3. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2010 roku Grupa rozszerzyła i udoskonaliła system zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez:

- wprowadzenie metody standardowej dla kalkulacji wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego w Grupie Kredyt Banku,
- zaktualizowanie przepisów wewnętrznych dotyczących:
  - metodologii samooceny ryzyka operacyjnego (Risk Self Assessment - RSA),
  - metodologii kluczowych wskaźników ryzyka (Key Risk Indicators - KRI),
  - procedur wdrażania Standardów Grupy w Kredyt Banku SA i spółkach zależnych,
- przeprowadzenie corocznej oceny zgodności wytycznych MCO (ang. Mandatory Control Objective) w obszarze IT. Bazą do powstania MCO są wytyczne z COBIT (Control Objectives for Information and related Technologies),
- wdrożenie standardu grupowego w Kredyt Banku: Klasyfikacja Informacji.

## 8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Kredyt Bank S.A. nie posiadał ocen wiarygodności finansowej opracowanych na podstawie jego zlecenia.

## 9. Ład korporacyjny

### Zasady ładu korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 r.), Kredyt Bank S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokłada wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 2008 roku weszły w życie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku). Bank nowe zasady przyjął w dniu 28 maja 2008 roku uchwałą 25/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

Na podstawie powyższych przepisów zostały przygotowane raporty o ich stosowaniu w latach 2007, 2008 oraz 2009, które dołączono do sprawozdań finansowych za poszczególne lata oraz opublikowano na stronie internetowej Banku.

W dniu 19 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwaliła zmianę zasad ładu korporacyjnego uchwałą Nr 17/1249/10. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW weszły w życie 1 lipca 2010 roku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej legitymują się należyтым wykształceniem, ponadto posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Bank prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem [www.kredytbank.pl](http://www.kredytbank.pl) w wersjach polskiej i angielskiej - informacje wynikające z przestrzegania ładu korporacyjnego. Dę Nadzorcą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

### **Etyka biznesu**

Kredyt Bank uznaje etykę i uczciwość za wartości o znaczeniu fundamentalnym w prowadzeniu działalności biznesowej. Nasze wartości korporacyjne – tworzące akronim PRO (Profesjonalny, Reprezentujący szacunek i Otwarty) – są dla nas wskazówką w naszych codziennych działaniach. Łącznie tworzą one spójną całość i obejmują: uprzejmość wobec klienta, wydajność, przedsiębiorczość i innowacyjność.

Nadrzędna zasada polityki kredytowej polega na finansowaniu transakcji zgodnych z normami etycznymi oraz z przepisami obowiązującego prawa. Wykluczone jest finansowanie działalności przestępczej w rozumieniu kodeksu karnego oraz społecznie nieakceptowanej. Kredyt Bank nie finansuje produkcji i handlu bronią, hazardu, przemysłu erotycznego, projektów z obszaru bio-inżynierii, unika finansowania firm wykazujących podwyższone ryzyko ekologiczne.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, która wprowadza bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

Obowiązująca w Banku polityka dotycząca ochrony osób (whistleblowers) zgłaszających nadużycia, nieprawidłowości i zaniedbania w działalności Grupy Kredyt Banku S.A. daje możliwość zgłaszania przez pracowników nadużyć lub innych zaniedbań na możliwie najwcześniejszym etapie, bez obawy o jakiegokolwiek represje. Jednocześnie zgłaszający (whistleblowers) mają gwarancję uczciwego traktowania, a zgłoszone przez nich sprawy są rozpatrywane obiektywnie, z zachowaniem poufności.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przeciwdziałania procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Na stronie internetowej Banku zamieszczony został kwestionariusz potwierdzający wdrożenie przez Bank ww. polityki i spełnianiu jej wymagań.

### **Zaangażowanie społeczne**

Społeczność lokalna – instytucje, organizacje, mieszkańcy to interesariusze szczególnie ważni dla Banku, który działa również na rynkach lokalnych. Obok prowadzenia działalności biznesowej, Bank dostrzega potrzebę aktywnego uczestnictwa w sprawach istotnych dla tych społeczności. Poprzez różne formy aktywności (wsparcie finansowe, rzeczowe, wolontariat pracowniczy), Bank wspiera rozwiązywanie lokalnych problemów społecznych.

Zgodnie z przyjętą w 2009 r. strategią zaangażowania społecznego, spółka uczestniczy w tworzeniu przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci i kształtowania wśród nich prawidłowych postaw i zachowań.

W I półroczu 2010 r. kontynuowano współpracę ze Stowarzyszeniem Centrum Wolontariatu. Bank jest Partnerem Programu „Wolontariat Biznesu”.

W Programie Wolontariatu Pracowniczego Kredyt Banku i WARTY „TAK od serca” uczestniczy coraz więcej pracowników. Spółka ułatwia to zaangażowanie (każdy pracownik może przeznaczyć 1 dzień roboczy w ciągu roku na działania wolontariackie) oraz pomaga sfinansować konkretne potrzeby wolontariuszy związane z ich inicjatywą. Aktywnie włącza się też w tę pomoc finansową Fundacja WARTY i Kredyt Banku, przekazując granty pracownicze na konkretne projekty społeczne.

Od tego roku projekty wolontarystyczne nawiązują do nowej misji Kredyt Banku „Aby bezpiecznie spełniać marzenia”. Pracownicy poświęcają swój czas innym, pomagają i spełniają marzenia potrzebujących dzieci, głównie z domów dziecka i ośrodków opiekuńczo-wychowawczych. Udzielają też wsparcia osobom, które znalazły się w trudnej sytuacji życiowej.

Działania bankowych wolontariuszy są doceniane przez Centrum Wolontariatu. W lutym w konkursie „Wolontariusz Miesiąca” tytuł ten przyznano Renacie Klein z Oddziału Kredyt Banku w Wałbrzychu. To już trzeci pracownik Banku wyróżniony w tym konkursie.

Projekty społeczne podejmowane są również przez Fundację WARTY i Kredyt Banku „Razem możemy więcej”. Na początku roku Fundacja zaangażowała się w pomoc ofiarom trzęsienia ziemi, jakie dotknęło w styczniu 2010 r. Haiti. Wsparła zbiórkę prowadzoną przez Polską Akcję Humanitarną, przekazując darowiznę finansową na zakup wody pitnej i lekarstw, odbudowę szkół i budynków mieszkalnych.

W marcu, w porozumieniu z dyrekcją Spółki Tramwaje Warszawskie, Fundacja pomogła finansowo żonie i córkom zamordowanego na warszawskiej Woli policjanta Andrzeja Struja.

Fundacja kontynuowała też program wsparcia wolontariatu „Chcę pomagać!”, w którym przyznawane są granty na projekty zgłaszane przez zaangażowanych społecznie pracowników. Do końca czerwca przyznano 16 grantów na łączną kwotę 75 tys. zł.

Fundacja dofinansowała również warsztaty terapeutyczne dla kobiet chorych na raka w Wałbrzyskim Stowarzyszeniu Amazonek oraz zakup urządzenia do rehabilitacji osób starszych i niepełnosprawnych z Domu Pomocy Społecznej w Podzamku.

## 10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.

### Czynniki zewnętrzne

Pomimo, że formalnie recesja w Stanach Zjednoczonych, Niemczech i Francji uległa zakończeniu to koniunktura gospodarcza w 2010 roku jest wciąż trudna do oceny, zarówno w odniesieniu do gospodarki światowej jak i polskiej. I półrocze 2010 roku pokazało, że po okresie poluzowania polityki fiskalnej konieczne będą oszczędności i cięcia mające na celu przywrócenie równowagi budżetowej. Problem ten dotyczy w chwili obecnej przede wszystkim krajów strefy euro.

Gospodarka polska na tle gospodarek europejskich wydaje się być w dobrej kondycji tym niemniej zjawiska takie jak utrzymujący się trend wzrostu bezrobocia, a także niepewność co do pozycji złotego nie sprzyjają powrotowi prawdziwej koniunktury na rynku usług finansowych.

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy to:

- jedynie umiarkowane przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego, niosące ze sobą ryzyko braku znaczącej poprawy sytuacji na rynku pracy i ograniczające szanse na szybką odbudowę jakości portfela kredytowego



- niekompletna informacja w BIK w zakresie kredytów udzielonych klientom przez banki (głównie kredyty ratalne i gotówkowe) utrudniająca ocenę ryzyka związanego ze wzrostem ekspozycji kredytowej, w tym ryzyka pogorszenia jakości portfela kredytowego klientów indywidualnych.
- wpływ implementacji rekomendacji T na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- powolna odbudowa popytu na złożone produkty finansowe, szczególnie w segmencie klientów korporacyjnych oraz stopniowy wzrost zainteresowania produktami inwestycyjnymi oferowanymi przez Grupę wśród klientów indywidualnych,
- niższy koszt pozyskania i utrzymania depozytów,

### Czynniki wewnętrzne

Istotne dla realizacji celów strategicznych Grupy Kredyt Banku S.A. w II połowie 2010 roku będą wciąż ograniczenie i skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz optymalizacja bazy kosztowej. Istotnym czynnikiem będzie pełniejsze wykorzystanie istniejącej sieci dystrybucji. Kontynuowane są prace mające na celu przegląd i optymalizację sieci placówek z punktu widzenia lokalizacji, rentowności prowadzonej działalności oraz wielkości sprzedaży.

W 2009 roku dokonano szeregu zmian organizacyjnych, których celem było lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności procesów oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów ludzkich i materialnych. W I półroczu 2010 roku prace te były kontynuowane m.in. w obszarze ryzyka. Planowana jest dalsza centralizacja funkcji operacyjnych w sieci placówek oraz procesu decyzji kredytowych. Potencjalne oszczędności będą przeznaczone m.in. na rozwój kanałów dystrybucji takich jak call center i bankowość elektroniczna.

W przypadku segmentu detalicznego celem w II półroczu 2010 roku pozostaje zwiększenie i utrzymanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych. Grupa będzie dążyła również do odzyskania pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – zwiększenia udziału do poziomu z końca 2008 roku.

W segmencie korporacyjnym aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich korporacji. Podstawowym celem będzie pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami i większa dywersyfikacja portfela kredytowego. W 2009 roku przeprowadzono wydzielenie MSP jako odrębnej linii biznesowej z oddzielną strukturą organizacyjną (centrala, regiony, zespoły doradców) oraz dokonano przeglądu polityki cenowej i oferty produktowej. Celem na rok 2010 pozostaje pozyskanie nowych klientów oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej.

## 11. Oświadczenia Zarządu

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

### 11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2010 roku,

zakończone dnia 30.06.2010 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I połowie 2010 roku.

## **11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2010 roku, zakończone dnia 30.06.2010, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data	5.08.2010	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	5.08.2010	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	5.08.2010	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	5.08.2010	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	5.08.2010	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....
data	5.08.2010	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....